

COMERCIAL DE VALORES
SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024, 31 de
diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023

CONTENIDO

Estados consolidados de situación financiera intermedios
Estados consolidados de resultados integrales intermedios
Estados consolidados de otros resultados integrales intermedios
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios
Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios
Notas explicativas a los estados financieros consolidados intermedios

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
USD - Dólar estadounidense
PEN - Sol Peruano

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ÍNDICE

Estados consolidados de situación financiera intermedios	5
Estados consolidados de resultados integrales intermedios	7
Estados consolidados de otros resultados integrales intermedios	8
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios	9
Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios	11
Notas explicativas a los estados financieros consolidados intermedios	12
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL	11
NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS 13	
2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF	13
2.2 PERÍODOS CONTABLES	13
2.3 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN	13
2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN	34
2.5 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN	35
NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	35
NOTA 4 RECLASIFICACIONES	43
NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS	43
NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	51
NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	53
NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	58
NOTA 9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	61
NOTA 10 ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	62
NOTA 11 INVERSIONES E INFORMACIONES SOBRE INVERSIONES EN FILIALES Y ASOCIADAS	63
NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	64
NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	66
NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	69
NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	72
NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	73
NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	82
NOTA 18 PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	83
NOTA 19 PATRIMONIO	83
NOTA 20 GANANCIAS POR ACCIÓN	85
NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA	85
NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	86
NOTA 23 OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN	87
NOTA 24 INGRESOS FINANCIEROS	87
NOTA 25 DIFERENCIA DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDAD DE REAJUSTE	87

NOTA 26 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA	88
NOTA 27 MEDIO AMBIENTE	90
NOTA 28 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	90
NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	90
NOTA 30 SANCIONES	90
NOTA 31 HECHOS POSTERIORES.....	91

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	31/03/2024 M\$	31/12/2023 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	10.416.851	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	79.616.415	94.070.701
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8.2	1.755.346	7.257
Activos por impuestos corrientes	14.1	449.564	402.375
Otros activos no financieros	9	61.376	30.102
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		92.299.552	104.056.676
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	750.541	882.992
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		93.050.093	104.939.668
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	7	3.999.436	4.167.030
Propiedades planta y equipos neto	12	416.595	434.592
Activos por derecho de uso neto	13.1	1.193.760	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía neto	15	860.802	888.318
Activos por impuestos diferidos	14.3	1.454.575	1.511.961
Otros activos no financieros no corrientes	9	65.724	49.895
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		7.990.892	8.304.034
TOTAL ACTIVOS		101.040.985	113.243.702

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		31/03/2024	31/12/2023
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	16	65.017.250	76.945.462
Pasivos por arrendamientos corrientes	13.2	236.065	228.987
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	17	2.391.965	3.442.513
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	18	341.729	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8.2	10.477	34.409
Pasivos por impuestos corrientes	14.2	152.457	505.052
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>68.149.943</u>	<u>81.551.588</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	16	3.096.772	2.774.816
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13.2	1.099.182	1.147.993
Pasivos por impuestos diferidos	14.3	153.191	164.841
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>4.349.145</u>	<u>4.087.650</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	19.1	13.181.874	13.181.874
Otras reservas		(128.596)	(331.874)
Ganancias acumuladas		15.488.619	14.754.464
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>28.541.897</u>	<u>27.604.464</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u><u>101.040.985</u></u>	<u><u>113.243.702</u></u>

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2024 31/03/2024	01/01/2023 31/03/2023
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21.1	5.556.158	6.189.265
Costo de ventas	21.2	(1.709.791)	(2.019.565)
Ganancia bruta		<u>3.846.367</u>	<u>4.169.700</u>
Gastos de administración	22	(2.394.834)	(1.985.886)
Otros ingresos por función	23	733	13.764
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	7.4	(978.627)	(836.583)
Ingresos financieros	24	158.500	116.179
Costos financieros	13.2	(20.611)	(23.193)
Otros egresos por función		(25.151)	(33.592)
Diferencia de cambio	25.1	61.544	2.835
Resultado por unidad de reajuste	25.2	<u>36.408</u>	<u>61.032</u>
Resultados antes de impuestos		684.329	1.484.256
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	14.4	<u>(88.691)</u>	<u>(219.896)</u>
Resultado procedente de operaciones continuadas		<u>595.638</u>	<u>1.264.360</u>
Resultado procedente de operaciones discontinuadas		138.517	(5.550)
Ganancia neta		<u>734.155</u>	<u>1.258.810</u>
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	20	734.155	1.258.810
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia neta		<u>734.155</u>	<u>1.258.810</u>
Resultado por acción en operaciones continuadas	20	0,05	0,08
Resultado por acción en operaciones discontinuadas		-	-
Resultado por acción básica		<u>0,05</u>	<u>0,08</u>

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

	01/01/2024 31/03/2024 M\$	01/01/2023 31/03/2023 M\$
Ganancia neta	734.155	1.258.810
Componentes de otro resultado integral		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio por conversión	<u>203.278</u>	<u>(120.238)</u>
Total otro resultado integral	<u>203.278</u>	<u>(120.238)</u>
Resultado integral total	<u>937.433</u>	<u>1.138.572</u>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	937.433	1.138.572
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total	<u><u>937.433</u></u>	<u><u>1.138.572</u></u>

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Emitido	Otras reservas	Reservas de conversión	Total reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial periodo actual al 01/01/2024	13.181.874	(365.128)	33.254	(331.874)	14.754.464	27.604.464
Cambios en el patrimonio:						
Ganancia del periodo neta	-	-	-	-	734.155	734.155
Otros resultados integrales	-	-	203.278	203.278	-	203.278
Total resultado integral	-	-	203.278	203.278	734.155	937.433
Dividendo del periodo	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	203.278	203.278	734.155	937.433
Saldo final periodo actual al 31/03/2024	<u>13.181.874</u>	<u>(365.128)</u>	<u>236.532</u>	<u>(128.596)</u>	<u>15.488.619</u>	<u>28.541.897</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital Emitido	Otras reservas	Reservas de conversión	Total reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial periodo actual al 01/01/2023	13.181.874	(365.128)	(52.002)	(417.130)	11.397.778	24.162.522
Cambios en el patrimonio:						
Ganancia del periodo neta	-	-	-	-	1.258.810	1.258.810
Otros resultados integrales	-	-	(120.238)	(120.238)	-	(120.238)
Total resultado integral	-	-	(120.238)	(120.238)	1.258.810	1.138.572
Dividendo del periodo	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	(120.238)	(120.238)	1.258.810	1.138.572
Saldo final periodo actual al 31/03/2023	<u>13.181.874</u>	<u>(365.128)</u>	<u>(172.240)</u>	<u>(537.368)</u>	<u>12.656.588</u>	<u>25.301.094</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2024	01/01/2023
		31/03/2024	31/03/2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		123.735.379	117.542.166
Pagos por giro de operación		(106.544.194)	(109.995.840)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.083.129)	(827.154)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.135.954)	(1.244.908)
Otros pagos por actividades de operación		(52.032)	(27.974)
Otras entradas (Salidas) de efectivo		(133.253)	5.268
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(191.533)	(185.016)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>13.595.284</u>	<u>5.266.542</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos	12.2	(4.399)	(41.239)
Compras de activos intangibles	15	(100.363)	(143.348)
Intereses recibidos	24	137.600	116.179
Otorgamiento de préstamos a entidades relacionadas		(464.993)	(550.389)
Cobro a entidades relacionadas		85.000	94.689
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(347.155)</u>	<u>(524.108)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Capitalización			
Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.4	1.563.233	2.800.399
Pago Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.4	-	(3.438.250)
Intereses pagados obligaciones con el público	16.4	-	(61.750)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	16.4	(56.622)	(59.910)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	16.4	(20.611)	(23.318)
Obtención de préstamos bancarios	16.4	25.044.636	25.958.194
Intereses pagados de créditos bancarios	16.4	(668.224)	(1.432.451)
Pagos de créditos bancarios	16.4	(35.260.876)	(33.145.647)
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	16.4	17.000.000	17.900.000
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	16.4	(17.000.000)	(6.826.755)
Intereses pagados a entidades relacionadas	16.4	(252.960)	(239.152)
Obtención de financiamiento	16.4	2.241.894	-
Pagos de financiamiento	16.4	(4.930.309)	-
Intereses pagados por financiamiento	16.4	(63.292)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(12.403.131)</u>	<u>1.431.360</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		844.998	6.173.794
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		25.612	(103.504)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		870.610	6.070.290
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		9.546.241	7.241.958
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u>10.416.851</u>	<u>13.312.248</u>

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Información de la sociedad matriz

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA., es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 30 de noviembre de 1999, ante notario público señor Martín Vásquez Cordero, reemplazante del titular de la cuadragésima octava notaría de Santiago don José Musalem Saffie.

Con fecha 29 de marzo de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas, ante Notario Público don Álvaro González Salinas, se acuerda efectuar el cambio de razón social de Comercial de Valores Factoring SpA. por el de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.

La Sociedad está inscrita en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el N°1168.

La Sociedad tiene por objeto principal efectuar operaciones de factoring entre las que comprende la adquisición a cualquier empresa o persona natural de cuenta por cobrar, documentadas por facturas, letra de cambio, pagarés u otros documentos, con o sin responsabilidad para el cedente, otorgar financiamiento con garantía constituida sobre los referidos documentos o también la simple administración de las cuentas por cobrar.

La Sociedad se encuentra ubicada en Nueva Tajamar 183, piso 9, Las Condes, Santiago y tiene siete sucursales en regiones (Iquique, Antofagasta, Viña del Mar, Rancagua, Concepción, Puerto Montt y Punta Arenas).

La propiedad de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. está conformada por el siguiente accionista:

Inversiones Nevada S.A.	100,00%
-------------------------	---------

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad Matriz registra un total de 87 trabajadores (92 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es www.coval.cl

1.2 Información de las filiales

a) Comercial de Valores Administradora SpA., es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 30 de noviembre de 1999, ante notario público señor Martín Vásquez Cordero, reemplazante del titular de la cuadragésima octava notaría de Santiago don José Musalem Saffie.

Con fecha 22 de marzo de 2000, en Junta Extraordinaria de Accionistas, ante Notario Público doña Antonia Mendoza Escalas, se acuerda efectuar el cambio de razón social de Comercial e Industrial Trims S.A. por el de Comercial de Valores Administradora S.p.A.

El objeto de la Sociedad es la realización de asesorías en gestión financiera, servicios de administración, personal, comisiones por cobranza y evaluación de riesgo.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 Información de las filiales, (continuación)

La propiedad de Comercial de Valores Administradora SpA. está conformada por el siguiente accionista:

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.	100,00%
---	---------

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad filial registra un total de 22 trabajadores (20 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

- b) Comercial de Valores Leasing SpA, o en adelante la Sociedad, es una Sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2004, ante notario público señor Patricio Zaldívar Mackenna, abogado, notario titulado de la decimoctava notaria de Santiago.

El objeto principal de la Sociedad es la realización de operaciones de leasing, vale decir, el arrendamiento de toda clase de bienes muebles e inmuebles, propios o ajenos, con o sin promesa de venta pudiendo comprar, importar, vender, exportar, adquirir y enajenar bienes raíces, y cualquier otro bien mueble.

La Sociedad se encuentra ubicada en Nueva Tajamar 183, piso 9, Las Condes, Santiago.

La propiedad de Comercial de Valores Leasing SpA está conformada por el siguiente accionista:

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.	100,00%
---	---------

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad registra un total de 21 trabajadores (22 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es www.coval.cl.

- c) Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC, es una sociedad constituida en la ciudad de Callao, con fecha 28 de septiembre de 2019, ante el Notario Gálvez Succar.

La sociedad está establecida y vigente de acuerdo con las leyes de la República del Perú, con RUC N°20605654704 inscrita en la partida electrónica N°14385885 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

El objeto de la Sociedad es el originar, otorgar, adquirir gestionar, administrar, cobrar, recuperar y negociar cualquier título cartera comercial, estatal, fiscal, tributaria y, en general, todo tipo de cartera, para lo cual la sociedad podrá, por cuenta propia o de terceros, llevar a cabo todo tipo de actos, contratos y operaciones que sean necesarias o convenientes para el logro de los fines que persigue y que, de manera directa, se relacionan con su objeto.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó un aumento de capital de la Sociedad en la suma de M\$1.872.807.- mediante la emisión de 7.692.000 acciones de pago, todas de una misma serie y sin valor nominal, las cuales fueron ejercidas por Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.

La propiedad de Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC. está conformada por el siguiente accionista, tomando control sobre la Sociedad a partir del 01 de abril de 2021:

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.	100,00%
---	---------

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad Filial registra un total de 28 trabajadores. (27 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es www.coval.pe.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF

La administración de la Matriz declara que, en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, ha dado cumplimiento a las normas contenidas en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) que le eran aplicables en los periodos comprendidos por los estados financieros consolidados intermedios indicados en el punto 2.2.

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo y para los instrumentos derivados a valor razonable.

2.2 Períodos contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes periodos:

- a) Estados de situación financiera consolidados intermedios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- b) Estados de resultados por función consolidados intermedios al 31 de marzo de 2024 y 2023.
- c) Estados de otros resultados integrales consolidados intermedios al 31 de marzo de 2024 y 2023.
- d) Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.
- e) Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y de 2023.
- f) Notas a los estados financieros consolidados intermedios.

2.3 Bases de presentación y preparación

La Matriz ha determinado sus principales políticas contables relacionadas a la adopción de las NIIF, considerando el siguiente orden de relación establecido en la norma:

- Normas e interpretaciones del International Accounting Standards Board (IASB).
- A falta de norma o interpretación aplicable específicamente, la administración considera:

Los requisitos y orientaciones de las normas e interpretaciones que traten asuntos relacionados o similares, o a falta de éstos, las definiciones, criterios de reconocimiento y valorización de activos, pasivos, ingresos y gastos dentro del marco conceptual de las NIIF.

La administración de la Matriz también considera los pronunciamientos más recientes de otros comités normativos que utilicen un marco conceptual similar a las NIIF para crear principios contables, otra literatura contable o las prácticas aceptadas por la industria, siempre y cuando no estén en conflicto con las fuentes de información anteriormente mencionadas.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros intermedios:

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros intermedios, (continuación):

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4)</p> <p>La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023</p>
<p>Modificaciones a NIIF 17</p> <p>Modifica la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de los contratos de seguro de la NIIF 17 en 2017.</p> <p>Los principales cambios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por dos años a períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023. • Exclusión adicional de alcance para los contratos con tarjeta de crédito y contratos similares que proporcionan cobertura de seguro, así como exclusión de alcance opcional para los contratos de préstamo que transfieren riesgos significativos de seguro. • Reconocimiento de flujos de efectivo de adquisición de seguros relacionados con las renovaciones esperadas del contrato, incluyendo disposiciones de transición y orientación para flujos de efectivo de adquisición de seguros reconocidos en una empresa adquirida en una combinación de negocios. • Aclaración de la aplicación de NIIF 17 en estados financieros interinos que permitan una elección de póliza contable a nivel de entidad informante. • Aclaración de la aplicación del margen de servicio contractual (CSM) atribuible al servicio de retorno de inversiones y servicios relacionados con la inversión y cambios en los requisitos de divulgación correspondientes. • Ampliación de la opción de mitigación de riesgos para incluir contratos de reaseguros celebrados y derivados no financieros. • Enmiendas para exigir a una entidad que en el reconocimiento inicial reconozca las pérdidas en los contratos onerosos de seguros emitidos para reconocer también una ganancia en los contratos de reaseguros celebrados. • Presentación simplificada de contratos de seguros en el estado de situación financiera para que las entidades presenten activos y pasivos de contratos de seguros en el estado de situación financiera determinado utilizando carteras de contratos de seguros en lugar de grupos de contratos de seguros. • Alivio de transición adicional para combinaciones de negocios y alivio de transición adicional para la fecha de aplicación de la mitigación de riesgos opción y el uso del enfoque de transición del valor razonable. 	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros intermedios, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</p> <p>Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.</p> <p>El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.</p> <p>Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.</p> <p>Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p> <p>Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.</p> <p>La definición de un cambio en una estimación contable fue eliminada. Sin embargo, el IASB retuvo el concepto de cambios en estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Un cambio en una estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error - Los efectos de un cambio en un input o en una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores. 	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS)</p> <p>El Consejo modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 Presentación de estados financieros para requerir que las entidades revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros intermedios, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9—Información Comparativa (Modificación a NIIF 17)</p> <p>La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Reforma fiscal internacional: reglas modelo del segundo pilar</p> <p>En mayo de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Reforma Fiscal Internacional—Reglas Modelo del Pilar Dos, que modificó la NIC 12 Impuestos a las Ganancias. Las enmiendas introducidas:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Una excepción temporal a los requisitos para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos; y b. Requisitos de divulgación específicos para las entidades afectadas. 	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.</p> <p>Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.</p> <p>Aplazamiento de la fecha de vigencia - se difiere la fecha de vigencia de las modificaciones por un año, por lo que las entidades estarían obligadas a aplicar la modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p>Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior</p> <p>El párrafo 100 (a) de la NIIF 16 requiere que el vendedor-arrendatario mida el activo por derecho de uso que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior en la proporción del monto en libro previo del activo que se relaciona con el derecho de uso que el vendedor-arrendatario retiene. En consecuencia, en una operación de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario reconoce únicamente el monto de cualquier ganancia o pérdida relacionada con los derechos transferidos al comprador-arrendador. La valoración inicial del pasivo por arrendamiento que surge de una operación de venta con arrendamiento posterior es consecuencia de cómo valora el vendedor-arrendatario el activo por derecho de uso y la pérdida o ganancia reconocida en la fecha de la operación.</p> <p>Sin embargo, la NIIF 16 no incluye requisitos específicos de valoración posterior para las operaciones de venta con arrendamiento posterior. En consecuencia, cuando los pagos incluyen cuotas de arrendamiento variables existe el riesgo de que, sin requisitos adicionales, una modificación o cambio en el plazo del arrendamiento posterior pueda dar lugar a que el vendedor-arrendatario reconozca una ganancia por el derecho de uso retenido aunque no se hubiera producido ninguna transacción o evento que diera lugar a dicha ganancia.</p> <p>El IASB decidió modificar la NIIF 16 añadiendo requisitos de medición posterior para las transacciones de venta y arrendamiento posterior.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p>Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>En octubre de 2022, el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) emitió la norma Pasivos no corrientes con Pactos, que modificaba la NIC 1 Presentación de estados financieros. Las modificaciones mejoraron la información que proporciona una entidad cuando su derecho a aplazar la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de pactos. Las modificaciones también responden a las preocupaciones de los interesados sobre la clasificación de un pasivo de este tipo como corriente o no corriente.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, INTERMEDIOS (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Divulgaciones relacionadas con el clima (NIIF S2)</p> <p>Es probable que el cambio climático presente riesgos para casi todas las empresas y sectores económicos. También podría crear oportunidades para las empresas, incluidas aquellas centradas en mitigar el cambio climático y adaptarse a sus efectos. Una empresa puede estar directamente expuesta a estos riesgos y oportunidades, o indirectamente a través de terceros, como proveedores y clientes. Sin embargo, es probable que el grado y el tipo de exposición a los efectos de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima varíen según el sector, la industria, la ubicación y las circunstancias específicas de la empresa.</p> <p>El ISSB desarrolló IFRS S2 Información a revelar relacionada con el clima en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima de una empresa.</p> <p>La NIIF S2 establece los requisitos para que las empresas divulguen información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, mientras se basa en los requisitos de la NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad. IFRS S2 integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD) y requiere la divulgación de información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima tanto entre industrias como específicas de la industria. La NIIF S2 incluye orientación basada en la industria derivada de las Normas SASB que mantiene la ISSB.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p>Divulgaciones generales relacionadas con la sustentabilidad (NIIF S1)</p> <p>La NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad se desarrolló en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre la exposición y la administración de las empresas, de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.</p> <p>La NIIF S1 prescribe cómo las empresas preparan e informan sus divulgaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales para que una empresa divulgue información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la empresa.</p> <p>Muchos de los fundamentos conceptuales y requisitos generales de la NIIF S1 están adaptados del Marco conceptual para la información financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas contables NIIF NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Estos fundamentos y requisitos serán familiares para las empresas que preparan estados financieros, en particular las empresas que los preparan de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. La NIIF S1 también integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Acuerdos de financiación de proveedores (modificación NIC 7)</p> <p>El IASB emitió Acuerdos de Financiamiento de Proveedores para requerir que una entidad proporcione revelaciones adicionales sobre sus acuerdos de financiamiento de proveedores. El IASB desarrolló los nuevos requerimientos para proporcionar a los usuarios de los estados financieros información que les permita:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. evaluar cómo los acuerdos de financiación de proveedores afectan los pasivos y flujos de efectivo de una entidad; y b. comprender el efecto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez y cómo la entidad podría verse afectada si los acuerdos ya no estuvieran disponibles para ella. 	

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

2.3.2. Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios se presenta a continuación. Tal como lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al período en que se emitieron los estados financieros consolidados intermedios, y además estos fueron aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros consolidados intermedios.

a) Transacciones en moneda extranjera

a.1) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros consolidados intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera (según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21). Los estados financieros consolidados intermedios se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

a.2) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en el patrimonio neto.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

a) Transacciones en moneda extranjera, (continuación)

a.3) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en Unidades de Fomento (UF), dólares estadounidenses (USD) y soles peruanos (PEN), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada periodo, de acuerdo con lo siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>CLP</u>	<u>CLP</u>
Unidad de Fomento (UF)	37.093,52	36.789,36
Dólar estadounidense (USD)	981,71	877,12
Sol peruano (PEN)	264,47	236,97

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del periodo a través de la cuenta “Diferencias de Cambio” y las diferencias generadas por la aplicación de las Unidades de Fomento son reconocidas en resultados del periodo a través del rubro “Resultado por unidades de reajuste”.

En la consolidación, las partidas del estado de resultados integrales por función consolidados correspondiente a entidades con moneda funcional distinta al peso chileno se han convertido a esta última moneda a la tasa de cambio promedio. Las partidas del estado consolidado de situación financiera se han convertido a las tasas de cambio de cierre. Las diferencias de cambio por la conversión se han llevado a patrimonio y se han registrado en otras reservas.

b) Activos financieros

Inicialmente todos los activos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando, además, cuando se trata de activos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo financiero.

Las valorizaciones posteriores de los activos financieros dependerán del modelo de negocio en el que se hayan clasificado.

Las Sociedades clasifican sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

b) Activos financieros, (continuación)

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan con las siguientes condiciones:

- i. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos, y
- ii. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidados intermedios hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, cuando es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

La Sociedad no posee activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados o con cambios en otro resultado integral a la fecha de cierre.

- Activos financieros a costo amortizados

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- i. El modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- ii. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros de la compañía que cumplen con estas condiciones son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo.

Estos activos se registran a costo amortizado, esto es, al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva (la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento con el valor neto en los libros del activo o pasivo financiero).

La compañía tiene definida una política para el registro de estimaciones por deterioro en función de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de los activos.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

b) Activos financieros, (continuación)

i. Reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros

Nivel 1: corresponde a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3: corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 31 de marzo de 2024, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se ha determinado en base al nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

c) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del periodo atribuible a la controladora, entre el número promedio ponderado de acciones emitidas y pagadas.

Las Sociedades no han efectuado operaciones de potencial efecto delusivo que suponga una ganancia por acción distinta de la ganancia básica por acción.

d) Propiedades, planta y equipos

Las Sociedades aplican el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, planta y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, las propiedades, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las posibles pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

Las Sociedades, en base al resultado de las pruebas de deterioro, consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

La depreciación de estos bienes es determinada de acuerdo con los mismos criterios aplicables para las propiedades, planta y equipos de las Sociedades.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

d) Propiedades, planta y equipos, (continuación)

A continuación, se presentan los principales períodos estimados de vida útil utilizados para la depreciación de las propiedades, planta y equipos:

	Años de vida útil promedio estimada
Muebles y equipos	2
Equipos computacionales	2

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

e) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta activos intangibles distintos de la plusvalía.

Son clasificados como disponibles para la venta los activos o grupos de activos no corrientes cuyo valor libro se recuperarán a través de una transacción de venta y no a través de su uso futuro. Esta condición se considera cumplida únicamente, cuando la transacción de venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

La Sociedad mantiene activos por dación en pago asociados a las operaciones de factoring de clientes que se encontraban en morosidad de sus contratos, o por incautaciones realizadas a clientes debido al incumplimiento contractual y con sentencias judiciales favorables. Estos bienes son clasificadas dentro de este rubro, considerando que la Administración se encuentra comprometida en liquidar dichos bienes en el corto plazo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

El detalle de los bienes clasificados dentro de este rubro se revela en la Nota 10 de los presentes estados financieros consolidados intermedios. La pérdida o ganancia derivada de la medición al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos de venta, se reconoce en resultados.

f) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Corresponde a desarrollo de aplicación, la sociedad reconoce como activo intangible la plataforma de servicios financieros la cual permite acceder a financiamiento online vía Factoring, Ordering, Capital de Trabajo y Confirming, ofrece un sistema de pago a proveedores y reportering entre otros. Así también contempla como activo intangible el desarrollo del core operacional de la sociedad.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

f) Activos intangibles distintos de la plusvalía, (continuación)

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de software únicos e identificables controlados por el Grupo se reconocen como activos intangibles cuando se cumple con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software para que esté disponible para su uso.
- La administración tiene la intención de terminar el software y usarlo o venderlo.
- Se tiene la capacidad para usar o vender el software.
- Es demostrable como el software generará probables beneficios económicos futuros.
- Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del software que permita su uso o venta.
- El gasto relacionado con el desarrollo del software se puede medir de manera fiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas computacionales incluyen los costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y una porción de los costos indirectos correspondientes.

Los costos de desarrollo capitalizados se registran como activos intangibles y se amortizan desde el momento en que el activo está listo para su uso. Este grupo de activos se amortizan en su vida útil económica remanente de los mismos, la que, al momento de su adquisición, se ha definido 4 años.

g) Deterioro del valor de los activos

- Activos financieros

A partir del 1 de enero de 2018, entró en vigencia la aplicación de NIIF 9. La cual presenta un cambio de enfoque, sustituyendo el modelo de pérdidas incurridas de la IAS 39 que reconoce el deterioro bajo la premisa que todos los préstamos serán pagados hasta que se demuestre lo contrario, por el modelo de pérdidas esperadas, en el cual éstas se reconocen durante la vida del activo financiero.

La Sociedad ha constituido al cierre de cada periodo una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. La provisión que ha sido determinada en base a un modelo de pérdidas crediticias considerando información interna histórica que refleje las condiciones actuales de la cartera (enfoque Point-in-time), y aplica una visión prospectiva del entorno macroeconómico y su impacto en las carteras (forward-looking), adicionalmente considera el descuento de las garantías asociadas por deudor.

Las provisiones se calculan mediante el producto entre la exposición y una serie de factores de riesgo, entre los cuales destaca el factor de provisión, compuesto por el producto entre la probabilidad de incumplimiento (PD) y la pérdida dado el incumplimiento (LGD), las cuales fueron calibradas mediante los enfoques vintage y workout¹. Los valores de dichos factores se

¹ Enfoque Vintage o análisis de cohortes hace referencia a los períodos de tiempo en los que se mide el desempeño de una cartera después de otorgado un crédito mientras que el Enfoque Workout consiste en estimar el parámetro de LGD mediante información histórica de pagos a lo largo de todo el proceso de recuperación de los documentos en mora.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

g) Deterioro del valor de los activos, (continuación)

- Activos financieros, (continuación)

fijan en dos tablas paramétricas desagregadas por días de mora del documento, días de mora del deudor y estado de prórroga, para el caso de la probabilidad de incumplimiento (PD), y por tramo de mora, tipo de documento y estado de cobranza judicial para el caso de la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha constituido provisiones (como medida de la pérdida esperada) sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$5.644.603 y M\$5.792.596, respectivamente.

- Política de castigo

La Sociedad castiga un activo financiero cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Por tanto, los indicadores de inexistencia de una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, agotar todas las instancias de cobro y, considerando los distintos procesos judiciales asociados, el área de fiscalía identifica aquellos casos en que el deudor no se logra notificar, se cuenta con una sentencia desfavorable, o bien, el tribunal emite una sentencia favorable pero no existen bienes que permitan subsanar la deuda con la sociedad, lo cual imposibilita dar cumplimiento a dicha sentencia, y asimismo otras causales afines o similares. Las recuperaciones posteriores de montos previamente cancelados se reconocen en resultado.

- Activos no financieros

En la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, planta y equipos, el valor en uso es el criterio utilizado por las Sociedades en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, las Sociedades preparan las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio. En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

g) Deterioro del valor de los activos, (continuación)

- Activos no financieros, (continuación)

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en periodos anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

h) Instrumentos financieros derivados y coberturas

La Sociedad suscribe instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y tipo de cambio en moneda extranjera.

La política de la Sociedad es que los contratos derivados que se suscriban son para propósitos de cobertura económica y no hay instrumentos con objetivos de especulación.

La Sociedad utiliza instrumentos derivados para fines de cobertura, tales como cross currency swaps para cubrir la exposición al riesgo de tipo de cambio de contrato bancario en moneda extranjera. Dependiendo del valor razonable de cada instrumento se encuentran con una posición activa o pasiva y se presentan en el Estado Consolidado de Situación Financiera en la línea activos y pasivos financieros respectivamente, se clasifica en el no corriente cuando el plazo de vencimiento restante de la partida cubierta es mayor de 12 meses; se clasifica como un activo o pasivo corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Sus efectos del periodo se presentan en el Estado Consolidado de Resultados Integrales como ingresos o costos financieros, neto de la diferencia tipo de cambio de las partidas cubiertas.

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período y/o ejercicio. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura contable, o no. De ser un instrumento de cobertura, se determinará en cada caso mediante la documentación requerida por la NIIF 9, la naturaleza de la partida cubierta, el tipo de relación de cobertura designada, y el rubro donde se reconocen estas variaciones.

Tipo de cobertura puede ser:

- 1) Coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos (coberturas de valor razonable);
- 2) Coberturas de un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo).

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión de riesgo y la estrategia identificando la relación económica entre los instrumentos de cobertura y partidas cubiertas para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura.

La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como al cierre de cada período, si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

h) Instrumentos financieros derivados y coberturas, (continuación)

Los derivados que no son designados o que no se califican como de cobertura se clasifican como un activo o pasivo corriente, y el cambio en su valor razonable es reconocido directamente en resultados.

i. Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se registran en el resultado, junto con los cambios en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que son atribuibles al riesgo cubierto.

Para aquellos instrumentos Cross Currency Swaps designados únicamente como cobertura de riesgo de tipo de cambio inherente a la partida cubierta, la ganancia o pérdida relacionadas con la porción efectiva se reconoce bajo el rubro “diferencia de cambio”. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva de esta designación se reconoce por su parte dentro el rubro “otras ganancias (pérdidas)”.

Los cambios en el valor razonable de las obligaciones financieras cubiertas con instrumentos derivados designados sólo para cubrir el riesgo de tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de “otras ganancias (pérdidas)”.

ii. Cobertura de flujo de caja

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconoce inicialmente con un débito o crédito a otro resultado integral, mientras que cualquier porción inefectiva se reconoce inmediatamente con un débito o crédito a resultados, dependiendo de la naturaleza del riesgo cubierto. Los importes acumulados en patrimonio neto son llevados a resultados cuando las partidas cubiertas son liquidadas o cuando estas impactan los resultados. Cuando un instrumento de cobertura deja de cumplir con los requisitos para ser reconocida a través del tratamiento contable de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada existente en el patrimonio a esa fecha se reconocerá en el resultado linealmente hasta el vencimiento del objeto cubierto. Cuando se espera que no ocurra una transacción esperada, la ganancia o pérdida acumulada que fue reconocida en patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados.

i) Instrumentos financieros derivados no considerados de cobertura

Los instrumentos financieros derivados no considerados de cobertura son reconocidos a valor razonable con efecto en los resultados del periodo.

La Sociedad mantiene estos instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera.

A la fecha de presentación de los estados financieros consolidados intermedios, la Sociedad no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

j) Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes al efectivo, las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja, fondos mutuos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- ii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iii. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

k) Pasivos Financieros

k.1) Préstamos que devengan intereses

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras corresponden a los préstamos solicitados a la banca nacional. Se reconocen inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones con el público corresponden a efectos de comercio colocados en el mercado nacional y se valorizan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva consiste en estimar los flujos de efectivo a pagar a lo largo de la vida de la deuda, teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de ésta.

k.2) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, inicialmente se registran, por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k.3) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

1) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para las Sociedades, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que las Sociedades tendrán que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados intermedios, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

m) Beneficios a los empleados

Las Sociedades reconocen el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo con las remuneraciones del personal.

La Filial Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC reconoce el gasto por compensación de tiempo de servicio mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal; el cual se calcula en función del tiempo que lleva contratado el trabajador y es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito (el cual se realiza en los meses de mayo y noviembre de cada año).

Las Sociedades no reconocen indemnización por años de servicios con su personal por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para generar dicho pago.

n) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la Renta vigente en cada periodo, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto corriente a las ganancias y las variaciones en los impuestos diferidos se registran en resultados en el rubro “resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos”.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

n) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, (continuación)

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y filiales, pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período siendo de un 27% al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

ñ) Reconocimiento de ingresos y costos

• Ingresos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad y filiales son registrados de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, reconociendo los ingresos cuando (o a medida que) se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos de la Matriz se componen de las diferencias de precios y/o intereses de operaciones de factoring, los cuales son reconocidos sobre base devengada.

Filiales

Los ingresos presentados por la filial Comercial de Valores Administradora SpA, corresponden a comisiones cobradas a los clientes según contrato de operaciones leasing y factoring. Las comisiones se reconocen sobre base devengada.

En la filial Comercial de Valores Leasing SpA, los ingresos corresponden a intereses sobre operaciones de leasing, estos ingresos se reconocen en base devengada durante el plazo de cada contrato.

Los ingresos presentados por la filial Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC, corresponden a operaciones de factoring, las cuales se componen de las diferencias de precio y/o intereses, los cuales devengan por cada uno de los documentos adquiridos y se abonan a resultados. Estos se presentan a partir del 01 de abril de 2021, fecha en la que Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. adquirió participación en la Sociedad Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

• Costos

Tanto en la Matriz como en las filiales Comercial de Valores Leasing SpA. y Comercial de Valores Servicios Financieros Perú S.A.C., los principales costos corresponden intereses asociados a las diferentes fuentes de financiamiento, créditos bancarios de corto plazo renovados en forma regular y créditos de largo plazo, préstamos otorgados de entidades relacionadas, además de efectos de comercio. Respecto a la filial Comercial de Valores Administradora SpA., los costos de actividades ordinarias se componen por servicios de información financiera y comercial asociada a los clientes de operaciones factoring.

o) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada periodo en los estados financieros consolidados intermedios siempre y cuando existan utilidades que distribuir y que la junta de accionistas apruebe previamente la distribución.

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados.

p) Segmento de operaciones

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La NIIF 8 exige que las entidades adopten “el enfoque de la Administración” para revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos.

La Sociedad presenta información por segmento según el país en el que realiza sus operaciones Chile y Perú, y por línea de negocio, Factoring y Leasing.

q) Arrendamientos

La Sociedad evalúa al inicio de cada contrato si el mismo es, o contiene un arrendamiento, En caso de ser un arrendamiento se registra un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual debe incluir el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, a excepción de los pagos por arrendamiento corto plazo.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide a valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido a través del modelo de costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio hasta el final del plazo de arrendamiento.

Los períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos por derecho de uso dependen del plazo del contrato de arrendamiento y las futuras renovaciones.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

q) Arrendamientos, (continuación)

A continuación, se presenta el período de vida útil utilizados para la depreciación del activo por derecho de uso:

	Años de vida útil promedio estimada
Activos por derecho de uso	2-10

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen, como un gasto basado en el devengo del servicio, en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son aquellos igual o menor a doce meses (que no contenga opción de compra). Los activos de bajo valor comprenden arriendos de inmuebles de oficinas comerciales y espacios de instalaciones técnicas de telecomunicaciones.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la Sociedad ha reconocido por concepto de arrendamientos a corto plazo o bajo valor por un monto que asciende a M\$35.223 y M\$22.522 respectivamente. (Nota 22)

r) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

Adicionalmente, se considera en la clasificación de un activo como corriente, la expectativa o intención de la administración de venderlo, consumirlo o liquidarlo en el ciclo de operación de la Sociedad

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

s) Transacciones con partes relacionadas

La Matriz revela en notas a los estados financieros consolidados intermedios las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) N°24, se ha informado separadamente las transacciones de la Sociedad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio y/o Administración Superior.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (continuación)

t) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, la administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios son los siguientes:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La realización de impuestos diferidos.

2.4 Bases de consolidación

Filiales son todas las entidades sobre las que la Sociedad Matriz tiene poder para dirigir las políticas financieras y de operación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Matriz, y se excluyen de la consolidación en la fecha que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de una subsidiaria la Sociedad utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición respecto a los valores razonables de los activos adquiridos, pasivos asumidos y pasivos contingentes identificables, adquiridos de una asociada. Tras el reconocimiento inicial, la plusvalía se registra por su costo, menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Si dichos montos son inferiores al valor razonable de los activos netos identificables de la empresa adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En el caso de combinaciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce las diferencias antes mencionadas en Otros Resultados Integrales.

En la consolidación se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y los resultados no realizados por transacciones entre las entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Matriz, se modifican las políticas contables de la filial.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.4 Bases de consolidación, (continuación)

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen activos, pasivos y resultados de la matriz y de sus filiales que se detallan a continuación:

Sociedad	RUT/RUC	País	Porcentaje de participación	
			31/03/2024 %	31/12/2023 %
Comercial de Valores Administradora SpA	96.881.530-K	Chile	100	100
Comercial de Valores Leasing SpA	99.560.130-3	Chile	100	100
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	20605654704	Perú	100	100

2.5 Responsabilidad de la información

El Directorio de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. y filiales ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios, y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, normas emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios, fueron aprobados por el Directorio con fecha 28 de mayo de 2024.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros, tales como: riesgos de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo de mercado.

A continuación, se describen los objetivos, las políticas y los procesos de la Compañía para la gestión de esos riesgos y los métodos utilizados para medirlos. La información cuantitativa adicional, se presenta en estos estados financieros consolidados intermedios. No se han producido cambios sustanciales en la exposición de la Compañía a estos riesgos, sus objetivos, políticas y procesos para administrarlos o los métodos utilizados para medirlos, con respecto al período anterior.

3.1 Instrumentos financieros por categoría

Los principales instrumentos financieros por categoría, utilizados por la Sociedad, a partir de los cuales surge el riesgo financiero, son los siguientes:

Activos	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Activos financieros al costo amortizado		Total	
	31/03/2024 M\$	31/12/2023 M\$	31/03/2024 M\$	31/12/2023 M\$	31/03/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	10.416.851	9.546.241	10.416.851	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	79.616.415	94.070.701	79.616.415	94.070.701
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	1.755.346	7.257	1.755.346	7.257
Total	-	-	91.788.612	103.624.199	91.788.612	103.624.199

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.1 Instrumentos financieros por categoría, (continuación)

<u>Pasivos</u>	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado		Total	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros pasivos financieros	-	-	68.114.022	79.720.278	68.114.022	79.720.278
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	2.391.965	3.442.513	2.391.965	3.442.513
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	10.477	34.409	10.477	34.409
Pasivos por arrendamiento	-	-	1.335.247	1.376.980	1.335.247	1.376.980
Total	-	-	<u>71.851.711</u>	<u>84.574.180</u>	<u>71.851.711</u>	<u>84.574.180</u>

3.2 Gestión del riesgo financiero

3.2.1 Riesgo de crédito

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Sociedad, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento no cumpla con sus obligaciones contractuales. La exposición máxima al riesgo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el valor libros de cada clase de activos financieros revelados en Nota 7.

El riesgo de crédito es gestionado a nivel de admisibilidad, mediante la evaluación, análisis y aprobación de líneas de crédito asociadas a productos, cuyo marco de acción está dado en las políticas crediticias. Se evalúa en todo momento la capacidad de pago del cliente/deudor (flujos de caja, desempeño económico, etcétera), los antecedentes cuantitativos (aspectos financieros, patrimoniales, tributarios, etcétera), cualitativos (comportamiento de pago internos, externo, referencias, entre otros) y la necesidad de contar con garantías.

El riesgo de crédito es gestionado en términos de seguimiento y control mediante el monitoreo continuo de la operación, con métodos y sistemas internos, al igual que externos (vigilancia de cartera-buró).

Las políticas y sanas prácticas de riesgo de créditos están incluidas en el Manual de Políticas de Crédito, en el cual se analiza cada una de las etapas del “proceso de crédito” (captación, evaluación, negociación, curse y recuperación).

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

Dentro de las políticas de crédito más relevantes se encuentran:

- Todo cliente debe contar con una carpeta electrónica actualizada, que incluya sus antecedentes básicos, económicos, financieros, tributarios, legales, etc.
- Toda operación de financiamiento debe ser aprobada por un Comité de Crédito con atribuciones suficientes para el monto solicitado.
- No se otorgará financiamiento a empresas cuya estructura de propiedad no permita identificar a sus socios y administradores.
- El cliente debe demostrar capacidad de pago acorde a la operación, no basado en los colaterales (garantías reales o personales).
- No se otorgará financiamiento a los socios de una empresa para solventar las necesidades de ésta.

Estas políticas se complementan con políticas específicas asociadas a los productos como:

- Informes comerciales intachables empresa/socios (excepción moralidad comercio, autopistas).
- Evolución positiva/estable de las ventas.
- Calificación, la cual depende del tipo de cartera de deudores.
- Tasa de negocio competitiva (bajo promedio).

Como se comenta en la nota 3.1, la medida del riesgo de crédito de cada activo está dada por la pérdida esperada individual, calculada bajo NIIF 9.

La Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando la morosidad de los documentos de los deudores supere los 90 días, y contratos leasing supere los 60 días (se acelera significativamente la probabilidad de incumplimiento a nivel de provisiones). En este sentido, la Compañía asume que un documento entra en default una vez alcanza los 120 días de mora y 150 días de mora para contratos leasing, en este último, además se incluyen todos los contratos de una cuenta (cliente).

Con fecha posterior a la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada de acuerdo a lo requerido por Norma Internacional de Información Financiera N°9, la Sociedad no ha realizado cambios en las técnicas de estimación o supuestos significativos utilizados que impacten significativamente los saldos revelados en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

La aplicación de NIIF 9 en la Sociedad consideró el desarrollo de un modelo econométrico destinado a la determinación de las pérdidas crediticias esperadas (Nota 2.3.2 letra g). De cara al futuro, y de forma conservadora, dicho modelo contempla un ajuste creciente de la pérdida debido al incumplimiento y un ajuste continuo de las variables macroeconómicas tales como: la variación anual de la tasa de cambio y la variación semestral del producto interno bruto.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la cartera bruta está compuesta por los siguientes documentos:

Cartera	31/03/2024			31/12/2023		
	N° de doctos.	M\$	%	N° de doctos.	M\$	%
Facturas	11.613	61.267.282	68,82%	12.185	70.319.874	67,67%
Pagares	329	5.045.589	5,67%	452	8.033.143	7,73%
Letras	-	-	0,00%	1	101.673	0,10%
Cheques	436	1.711.692	1,92%	399	1.845.318	1,78%
F. Confirming	336	4.481.503	5,03%	370	5.043.976	4,85%
E. de Pago	32	2.012.359	2,26%	33	3.182.306	3,06%
Capital de Trabajo	72	3.676.863	4,13%	97	4.391.581	4,23%
FOGAIN	125	681.906	0,77%	165	873.534	0,84%
Leasing	179	10.078.206	11,32%	175	10.083.497	9,70%
Órdenes de Compra	3	70.909	0,08%	2	40.390	0,04%
Total	13.125	89.026.309	100%	13.879	103.915.292	100%

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los clientes de la Sociedad están presentes en los siguientes sectores económicos:

Sector Económico	31/03/2024	31/12/2023
Comercio al por mayor y menor	15%	22%
Construcción	25%	23%
Transportes, Almacenamiento y Comunicaciones	16%	15%
Industrias Manufactureras	13%	11%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	8%	8%
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	8%	9%
Otros	10%	8%
Pesca	5%	4%
Total	100%	100%

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad, está depositado en instituciones financieras con clasificación A.

3.2.2 Riesgo de liquidez

Se define como la imposibilidad de la Sociedad para dar cumplimiento a sus obligaciones sin incurrir en grandes pérdidas o verse impedida de continuar con su operación normal de colocaciones con sus clientes. Su origen es el descalce de flujos, que ocurre cuando los flujos de efectivo de pagos por pasivo son mayores que la recepción de flujos de efectivo provenientes de la inversiones o colocaciones. El que los deudores no cancelen sus compromisos en las fechas que vencen las colocaciones, podría igualmente generar un riesgo de liquidez.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.2 Riesgo de liquidez, (continuación)

La compañía mantendrá un nivel adecuado de recursos financieros disponibles, incluyendo efectivo, inversiones a corto plazo, activos líquidos de cartera, líneas de crédito bancarias y líneas de efectos de comercio disponibles, en función de la accesibilidad a los mercados de deuda, manteniendo un nivel de diversificación adecuando de contrapartes acreedoras con el objetivo de minimizar el impacto de una eventual reducción de las capacidades de financiación de alguna entidad.

La compañía mantendrá un nivel adecuado de recursos financieros disponibles, incluyendo efectivo, inversiones a corto plazo, activos líquidos de cartera, líneas de crédito bancarias y líneas de efectos de comercio disponibles, en función de la accesibilidad a los mercados de deuda, manteniendo un nivel de diversificación adecuando de contrapartes acreedoras con el objetivo de minimizar el impacto de una eventual reducción de las capacidades de financiación de alguna entidad.

Esto se ejecutará mediante una tesorería centralizada, que asegurará en todo momento la disponibilidad de recursos líquidos suficientes para satisfacer las necesidades del negocio en el marco de las provisiones de tesorerías diarias y semanales.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Sociedad en grupos de vencimiento basado en el período restante en el balance general complementario a la fecha de vencimiento contractual.

	Entre 1 y 3 Meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Entre 1 año y 3 años M\$	Más de 3 años M\$
Al 31 de marzo de 2024				
Otros pasivos financieros	62.446.460	2.570.790	3.096.772	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.391.965	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	57.637	178.428	506.453	592.729
Cuentas por pagar empresas relacionadas	10.477	-	-	-
Total	<u>64.906.539</u>	<u>2.749.218</u>	<u>3.603.225</u>	<u>592.729</u>
	Entre 1 y 3 Meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Entre 1 año y 3 años M\$	Más de 3 años M\$
Al 31 de diciembre de 2023				
Otros pasivos financieros	74.450.851	2.494.611	2.774.816	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.442.513	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	55.944	173.043	496.761	651.232
Cuentas por pagar empresas relacionadas	34.409	-	-	-
Total	<u>77.983.717</u>	<u>2.667.654</u>	<u>3.271.577</u>	<u>651.232</u>

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado a la exposición a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en los factores del mercado, concentrados en factores como el precio, tasa de interés, monedas, reajustabilidad, entre otros, afectando el valor de cualquier operación registrada en balance.

○ Riesgo de precio

Se entiende por riesgo de precio la exposición a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en la valorización de los instrumentos financieros mantenidos por la sociedad. La Sociedad no mantiene inversiones clasificadas en el balance general como disponibles para la venta e inversiones de patrimonio.

○ Riesgo de reajustabilidad y tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio o reajustabilidad es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en las tasas de cambio. La exposición de la sociedad al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas de la sociedad transadas en moneda extranjera, tales como colocaciones y obtención de financiamiento de corto plazo.

Los saldos de activos y pasivos brutos adquiridos en moneda extranjera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

<u>Activos</u>	<u>UF</u> <u>M\$</u>	<u>USD</u> <u>M\$</u>	<u>PEN</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Total</u> <u>M\$</u>
Efectivo y efectivo equivalente	-	4.639.947	2.331.186	6.971.133
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.078.206	17.317.083	4.978.525	32.373.814
Otros activos no financieros	-	12.798	11.441	24.239
Activos por derecho de uso	1.163.959	-	29.802	1.193.761
Total Activos	11.242.165	21.969.828	7.350.954	40.562.947
<u>Pasivos</u>	<u>UF</u> <u>M\$</u>	<u>USD</u> <u>M\$</u>	<u>PEN</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Total</u> <u>M\$</u>
Otros pasivos financieros corrientes	6.712.243	23.979.363	2.467.892	33.159.498
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	260.377	54.129	166.470	480.976
Pasivos por arrendamientos	1.296.765	38.482	-	1.335.247
Total Pasivos	8.269.385	24.071.974	2.634.362	34.975.721

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aumento del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en USD	21.969.828	22.189.526	219.698
Total Pasivos en USD	24.071.973	24.312.693	240.720
			<u>(21.022)</u>

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Disminución del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en USD	21.969.828	21.750.130	(219.698)
Total Pasivos en USD	24.071.973	23.831.253	(240.720)
			<u>21.022</u>

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$21.022, esto porque posee menor cantidad de activos que pasivos en moneda extranjera dólar. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$21.022.-

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Aumento del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en UF	11.242.165	11.354.587	112.422
Total Pasivos en UF	8.269.385	8.352.079	82.694
			<u>29.728</u>

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Disminución del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en UF	11.242.165	11.129.743	(112.422)
Total Pasivos en UF	8.269.385	8.186.691	(82.694)
			<u>(29.728)</u>

Ante un aumento de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$29.728, esto porque posee mayor cantidad de activos que pasivos en unidad de fomento. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$29.728.-

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
Aumento del tipo de cambio en un 1%	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Total Activos en SOL	7.350.954	7.424.464	73.510
Total Pasivos en SOL	2.634.362	2.660.706	26.344
			<u>47.166</u>

	31/03/2024		
	Antes	Después	Variación
Disminución del tipo de cambio en un 1%	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Total Activos en SOL	7.350.954	7.277.444	(73.510)
Total Pasivos en SOL	2.634.362	2.608.018	(26.344)
			<u>(47.166)</u>

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$47.166, esto porque posee mayor cantidad de activos que pasivos en tipo de cambio moneda sol peruano. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$47.166.-

3.3 Divulgación de Capital

Los objetivos de la Sociedad se enfocan en salvaguardar la capacidad para continuar como empresa en marcha, e modo que pueda continuar proporcionando rendimientos para los accionistas.

La Sociedad monitorea el capital ajustado sobre la base de la relación deuda / capital. El capital ajustado comprende todos los componentes del patrimonio, exceptuando las reservas para coberturas de flujo de efectivo. La deuda neta se calcula como la deuda total menos efectivo y equivalentes de efectivo.

Los coeficientes de deuda capital al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Total pasivo	72.499.088	85.639.238
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>10.416.851</u>	<u>9.546.241</u>
Deuda neta	<u>62.082.237</u>	<u>76.092.997</u>
Total patrimonio	<u>28.541.897</u>	<u>27.604.464</u>
Total capital ajustado	<u>90.624.134</u>	<u>103.697.461</u>
Índice de endeudamiento (%)	69%	73%

NOTA 4 RECLASIFICACIONES

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en la presentación de los estados financieros consolidados intermedios comparativos, respecto al informe emitido en el periodo anterior. Estas reclasificaciones fueron realizadas para presentar los activos por arrendamientos financieros en el rubro activos por derecho de uso de acuerdo a lo que indica NIIF 16 y para presentar como activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta los activos recibidos en dación y los cuales cumplen con NIIF 7 para ser clasificados en dicho rubro.

Los efectos de estas reclasificaciones en los estados financieros al 31 de marzo de 2023, se presentan a continuación en forma simplificada:

	Antes de Reclasificación <u>M\$</u>	Reclasificación <u>M\$</u>	Después de Reclasificación <u>M\$</u>
Costo de ventas	(2.025.115)	5.500	(2.019.615)
Resultado procedente de operaciones discontinuadas	-	(5.500)	(5.500)
Totales	<u>(2.025.115)</u>	<u>-</u>	<u>(2.025.115)</u>

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y filiales presenta la información por segmentos en relación zonas geográficas y líneas de negocio en los que se realizan los negocios con la información financiera puesta a disposición del Directorio de la Sociedad, conforme a lo dispuesto en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos.

Los segmentos son componentes identificables de la Sociedad que proveen servicios relacionados (Segmento de negocio), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los otros segmentos.

Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Sociedad para gestionar sus operaciones son los países en los que maneja operaciones, Chile y Perú, y según las líneas de negocio que mantienen de factoring y leasing.

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente:

5.1 Información consolidada de situación financiera por segmento:

Activos	31/03/2024					31/12/2023				
	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
Activos corrientes:										
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.716.413	224.063	3.476.375	-	10.416.851	8.524.480	36.891	984.870	-	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	64.290.247	5.603.197	9.722.971		79.616.415	78.213.020	5.555.336	10.302.345	-	94.070.701
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.755.184	23.808	-	(23.646)	1.755.346	6.907	34.937	-	(34.587)	7.257
Activos por impuestos	51.688	304.686	93.190	-	449.564	40507	291.484	70.384	-	402.375
Otros activos no financieros	31949	27.845	1.582	-	61.376	-	26.599	3.503	-	30.102
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	46.840	703.701	-	-	750.541	225.544	657.448	-	-	882.992
Total Activos corrientes	72.892.321	6.887.300	13.294.118	(23.646)	93.050.093	87.010.458	6.602.695	11.361.102	-34.587	104.939.668
Activos no corrientes:										
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	164.035	3.835.401	-	-	3.999.436	182.212	3.984.818	-	-	4.167.030
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	3.700	-	(3.700)	-	-	5.115	-	(5.115)	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	5.543.978	-	-	(5.543.978)	-	5.281.560	-	(5.281.560)	-	-
Propiedades, planta y equipos	221.010	164.120	31.465	-	416.595	235.632	171.468	27.492	-	434.592
Activos por derechos de uso, neto	838.504	325.455	29.801	-	1.193.760	883.718	338.405	30.115	-	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	790.193	-	70.609	-	860.802	823.243	-	65.075	-	888.318
Activos por impuestos diferidos	1.057.122	-	397.453	-	1.454.575	1.135.237	-	376.724	-	1.511.961
Otros activos no financieros	19.045	24.022	22.657	-	65.724	19.476	21.607	8.812	-	49.895
Total Activos no corrientes	8.633.887	4.352.698	551.985	(5.547.678)	7.990.892	8.561.078	4.521.413	508.218	(5.286.675)	8.304.034
Total Activos	81.526.208	11.239.998	13.846.103	(5.571.324)	101.040.985	95.571.536	11.124.108	11.869.320	(5.321.262)	113.243.702

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

5.1 Información consolidada de situación financiera por segmento, (continuación):

Pasivos	31/03/2024					31/12/2023				
	Chile Factoring	Chile Leasing	Perú Factoring	Ajustes Consolidación	Saldo Total	Chile Factoring	Chile Leasing	Perú Factoring	Ajustes Consolidación	Saldo Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>										
Otros pasivos financieros	49.873.714	3.615.472	11.528.064	-	65.017.250	63.660.021	3.438.647	9.846.794	-	76.945.462
Pasivos por arrendamientos	157.365	63.321	15.379	-	236.065	153.756	61.868	13.363	-	228.987
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.745.192	426.174	220.599	-	2.391.965	2.475.020	787.387	180.106	-	3.442.513
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	250.406	23.621	67.702	-	341.729	298.141	29.275	67.749	-	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	37.819	4	-	(27.346)	10.477	68.996	-	-	(34.587)	34.409
Pasivos por impuestos corrientes	152.457	-	-	-	152.457	505.052	-	-	-	505.052
Total Pasivos corrientes	52.216.953	4.128.592	11.831.744	(27.346)	68.149.943	67.160.986	4.317.177	10.108.012	(34.587)	81.551.588
<u>Pasivos no corrientes:</u>										
Otros pasivos financieros	-	3.096.772	-	-	3.096.772	-	2.774.816	-	-	2.774.816
Pasivos por arrendamientos	767.359	308.721	23.102	-	1.099.182	800.971	322.244	24.778	-	1.147.993
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	5.115	-	-	(5.115)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	153.191	-	-	153.191	-	164.841	-	-	164.841
Total Pasivos no corrientes	767.359	3.558.684	23.102	-	4.349.145	806.086	3.261.901	24.778	(5.115)	4.087.650
<u>Patrimonio:</u>										
Capital emitido	13.181.874	3.382.361	2.934.030	(6.316.391)	13.181.874	13.181.874	3.382.361	2.628.945	(6.011.306)	13.181.874
Otras reservas	(128.596)	(45.447)	1.757	43.690	(128.596)	(331.874)	(45.447)	(14.788)	60.235	(331.874)
Ganancias acumuladas	15.488.618	215.808	(944.530)	728.723	15.488.619	14.754.464	208.116	(877.627)	669.511	14.754.464
Total Patrimonio	28.541.896	3.552.722	1.991.257	(5.543.978)	28.541.897	27.604.464	3.545.030	1.736.530	(5.281.560)	27.604.464
Total Pasivos y Patrimonio	81.526.208	11.239.998	13.846.103	(5.571.324)	101.040.985	95.571.536	11.124.108	11.869.320	(5.321.262)	113.243.702

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

5.2 Estado consolidado de resultado por segmento:

<u>Estado de Resultados</u>	31/03/2024					31/03/2023				
	Chile	Chile	Perú	Ajustes	Saldo Total	Chile	Chile	Perú	Ajustes	Saldo Total
	Factoring M\$	Leasing M\$	Factoring M\$	Consolidación M\$	M\$	Factoring M\$	Leasing M\$	Factoring M\$	Consolidación M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	4.594.863	368.856	599.981	(7.542)	5.556.158	5.522.809	419.835	246.621	-	6.189.265
Costo de venta	(1.394.450)	(81.611)	(234.691)	961	(1.709.791)	(1.835.820)	(61.195)	(135.250)	12.700	(2.019.565)
Ganancia bruta	<u>3.200.413</u>	<u>287.245</u>	<u>365.290</u>	<u>(6.581)</u>	<u>3.846.367</u>	<u>3.686.989</u>	<u>358.640</u>	<u>111.371</u>	<u>12.700</u>	<u>4.169.700</u>
Gastos de administración	(1.867.496)	(222.516)	(311.403)	6.581	(2.394.834)	(1.683.868)	(110.000)	(192.018)	-	(1.985.886)
Otros ingresos por función	250	65	418	-	733	13.301	463	13.010	(13.010)	13.764
Ingresos financieros	158.500	-	-	-	158.500	116.179	-	-	-	116.179
Costos financieros	(14.145)	(5.692)	(774)	-	(20.611)	(15.675)	(6.307)	(1.211)	-	(23.193)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	(911.860)	(86.934)	20.167	-	(978.627)	(702.371)	(129.642)	(4.570)	-	(836.583)
Ganancia (Pérdida) por inversión en empresas relacionadas	59.140	-	-	(59.140)	-	153.277	-	-	(153.277)	-
Otros egresos por función	(25.151)	-	-	-	(25.151)	(33.592)	-	-	-	(33.592)
Diferencia de cambio	61.360	209	(25)	-	61.544	(16.357)	-	19.192	-	2.835
Resultado por unidades de reajuste	(804)	37.212	-	-	36.408	(1.432)	62.154	-	310	61.032
Resultados antes de impuesto	<u>660.207</u>	<u>9.589</u>	<u>73.673</u>	<u>(59.140)</u>	<u>684.329</u>	<u>1.516.451</u>	<u>175.308</u>	<u>(54.226)</u>	<u>(153.277)</u>	<u>1.484.256</u>
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	(78.115)	11.650	(22.226)	-	(88.691)	(257.641)	16.667	21.078	-	(219.896)
Resultado procedente de operaciones continuadas	<u>582.092</u>	<u>21.239</u>	<u>51.447</u>	<u>(59.140)</u>	<u>595.638</u>	<u>1.258.810</u>	<u>191.975</u>	<u>(33.148)</u>	<u>(153.277)</u>	<u>1.264.360</u>
Resultado procedente de operaciones discontinuadas	152.063	(13.546)	-	-	138.517	-	(5.550)	-	-	(5.550)
Ganancia neta	<u>734.155</u>	<u>7.693</u>	<u>51.447</u>	<u>(59.140)</u>	<u>734.155</u>	<u>1.258.810</u>	<u>186.425</u>	<u>(33.148)</u>	<u>(153.277)</u>	<u>1.258.810</u>

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

5.3 Estado consolidado de flujos de efectivo por segmentos

	31/03/2024			31/03/2023		
	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	11.652.495	(122.784)	1.538.750	2.478.433	1.156.777	1.631.332
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(343.137)	-	(4.018)	(519.304)	15.889	(20.693)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(13.054.794)	345.676	305.987	7.367.785	(1.823.382)	(4.113.043)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8.524.480	36.891	1.511.691	4.603.763	11.683	2.626.512
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	6.716.413	224.063	3.476.375	10.913.721	556.121	1.842.406

5.4 Información sobre los ingresos de actividades ordinarias obtenido por segmento:

	31/03/2024					31/03/2023				
	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
Cliente Nacional (a)	4.594.863	368.856	599.981	(7.542)	5.556.158	5.522.809	419.835	246.621	-	6.189.265
Cliente Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.594.863	368.856	599.981	(7.542)	5.556.158	5.522.809	419.835	246.621	-	6.189.265

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

5.4 Información sobre los ingresos de actividades ordinarias obtenido por segmento, (continuación):

(a) Cliente Nacional	31/03/2024					31/03/2023				
	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
Diferencias de precio	3.360.767	-	518.169	-	3.878.936	4.019.562	-	199.954	-	4.219.516
Intereses leasing	-	340.156	-	(991)	339.165	-	385.413	-	-	385.413
Intereses ganados	846.788	6.478	40.834	-	894.100	1.101.881	7.113	34.451	-	1.143.445
Recuperación de gastos	21.606	2.086	-	-	23.692	23.936	1.907	-	-	25.843
Comisiones ganadas	304.656	20.136	40.978	-	365.770	312.808	25.402	12.216	-	350.426
Ingresos por servicios	6.581	-	-	(6.581)	-	6.581	-	-	-	6.581
Comisión bróker	54.465	-	-	-	54.465	58.041	-	-	-	58.041
Total	4.594.863	368.856	599.981	(7.572)	5.556.128	5.522.809	419.835	246.621	-	6.189.265

5.5 Información sobre los deudores comerciales por línea de negocio:

	Al 31/03/2024			Al 31/12/2023		
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Totales M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Totales M\$
Factoring	78.779.898	168.207	78.948.105	93.647.431	184.363	93.831.794
Riesgo crédito	(4.815.993)	(4.171)	(4.820.164)	(5.189.330)	(2.152)	(5.191.482)
Sub total	73.963.905	164.036	74.127.941	88.458.101	182.211	88.640.312
Deudores varios	49.313	-	49.313	57.264	-	57.264
Sub total factoring	74.013.218	164.036	74.177.254	88.515.365	182.211	88.697.576
Leasing	6.105.764	3.972.440	10.078.204	5.952.838	4.130.659	10.083.497
Riesgo crédito	(551.008)	(137.040)	(688.048)	(455.274)	(145.840)	(601.114)
Sub total	5.554.756	3.835.400	9.390.156	5.497.564	3.984.819	9.482.383
Deudores varios	48.441	-	48.441	57.772	-	57.772
Sub total leasing	5.603.197	3.835.400	9.438.597	5.555.336	3.984.819	9.540.155
Totales	79.616.415	3.999.436	83.615.851	94.070.701	4.167.030	98.237.731

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

El número de clientes activos de la Compañía al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de 1.452 y 1.460 respectivamente. Durante dichos períodos, ningún cliente de forma individual concentra un 10% o más de los ingresos.

5.6 Información sobre la morosidad por segmento:

Al 31 de marzo de 2024

	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Al día	55.554.948	(800.891)	54.754.057	9.132.089	(357.933)	8.774.156	9.435.156	(102.495)	9.332.661
Morosos	12.458.355	(2.795.217)	9.663.138	946.115	(330.115)	616.000	1.499.646	(1.121.561)	378.085
Totales	<u>68.013.303</u>	<u>(3.596.108)</u>	<u>64.417.195</u>	<u>10.078.204</u>	<u>(688.048)</u>	<u>9.390.156</u>	<u>10.934.802</u>	<u>(1.224.056)</u>	<u>9.710.746</u>

<u>Tramos</u>	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
1 – 30 días	7.013.859	(233.527)	6.780.332	362.744	(36.223)	326.521	196.618	(4.839)	191.779
31 - 60 días	1.797.629	(184.213)	1.613.416	195.990	(51.153)	144.837	73.671	(8.198)	65.473
61 - 90 días	556.430	(125.407)	431.023	74.266	(34.186)	40.080	1.065	(226)	839
91 - 120 días	312.632	(128.689)	183.943	64.692	(33.373)	31.319	7.203	(3.678)	3.525
>121	2.777.805	(2.123.381)	654.424	248.423	(175.180)	73.243	1.221.089	(1.104.620)	116.469
Totales	<u>12.458.355</u>	<u>(2.795.217)</u>	<u>9.663.138</u>	<u>946.115</u>	<u>(330.115)</u>	<u>616.000</u>	<u>1.499.646</u>	<u>(1.121.561)</u>	<u>378.085</u>

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

5.6 Información sobre la morosidad por segmento, (continuación):

Al 31 de diciembre de 2023

	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Al día	68.318.414	(878.881)	67.439.533	9.362.712	(359.268)	9.003.444	9.890.572	(116.515)	9.774.057
Morosos	14.113.158	(3.198.425)	10.914.733	720.785	(241.846)	478.939	1.509.651	(997.661)	511.990
Totales	<u>82.431.572</u>	<u>(4.077.306)</u>	<u>78.354.266</u>	<u>10.083.497</u>	<u>(601.114)</u>	<u>9.482.383</u>	<u>11.400.223</u>	<u>(1.114.176)</u>	<u>10.286.047</u>

Tramos	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
1 – 30 días	8.221.612	(261.690)	7.959.922	266.309	(26.528)	239.781	413.990	(15.953)	398.037
31- 60 días	1.631.500	(166.809)	1.464.691	126.591	(33.357)	93.234	9.020	(843)	8.177
61 - 90 días	732.737	(172.245)	560.492	77.247	(30.749)	46.498	1.146	-	1.146
91 - 120 días	266.915	(113.244)	153.671	75.482	(33.079)	42.403	85.952	(76.719)	9.233
>121	3.260.394	(2.484.437)	775.957	175.156	(118.133)	57.023	999.543	(904.146)	95.397
Totales	<u>14.113.158</u>	<u>(3.198.425)</u>	<u>10.914.733</u>	<u>720.785</u>	<u>(241.846)</u>	<u>478.939</u>	<u>1.509.651</u>	<u>(997.661)</u>	<u>511.990</u>

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Fondo fijo	2.400	2.700
Saldos en bancos (a)	9.432.232	4.260.991
Fondos mutuos (b)	982.219	5.282.550
Total	<u>10.416.851</u>	<u>9.546.241</u>

a) Bancos

El saldo de bancos está compuesto por efectivo mantenido en cuentas corrientes bancarias, su valor en libro es igual a su valor razonable y su detalle es el siguiente:

		31/03/2024	31/12/2023
	<u>Moneda</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco Santander	CLP	3.076.877	1.837.186
Banco Santander	USD	2.447.510	1.369.621
Banco de Crédito e Inversiones	CLP	152.287	3.579
Banco de Chile	CLP	85.244	16.745
Banco de Chile	USD	10.360	1.623
Banco Estado	CLP	43.490	22.190
Banco Itaú	CLP	40.519	3.078
Banco Security	CLP	3.996	4.455
Banco Scotiabank	CLP	32.622	1.816
Banco BICE	CLP	2.484	1.797
Banco BICE	USD	46.860	3.751
Banco Internacional	CLP	4.419	1.925
Banco Internacional	USD	7.809	6.977
Banco Consorcio	CLP	1.380	1.380
Banco de Crédito del Perú	PEN	760.873	215.654
Banco de Crédito del Perú	USD	47.269	615.619
Banco Interbank	PEN	1.532.693	18.888
Banco Interbank	USD	1.097.920	113.446
Banco de la Nación	PEN	37.620	21.261
Total efectivo mantenido en bancos		<u>9.432.232</u>	<u>4.260.991</u>

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (continuación)

b) Fondos mutuos

Al 31 de marzo de 2024, el detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Moneda</u>	N° de <u>cuotas</u>	Valor cuota <u>CLP</u>	Monto <u>M\$</u>
Chile	USD	1.422,76	690,3599	982.219
Total fondos mutuos				<u>982.219</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Moneda</u>	N° de <u>cuotas</u>	Valor cuota <u>CLP</u>	Monto <u>M\$</u>
Chile	CLP	34.671,147	1.442,121	50.000
Chile	CLP	1.195.312,558	1.254,902	1.500.000
Itau	CLP	436.231,809	2.293,913	1.000.678
Bice	CLP	422.601,470	2.367,905	1.000.680
Internacional	CLP	1.396.327,340	1.239,818	1.731.192
Total fondos mutuos				<u>5.282.550</u>

El valor libro de los fondos mutuos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no difiere significativamente de su valor razonable, y no existen restricciones de uso sobre el efectivo y equivalente al efectivo contenidos en este rubro.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1 La composición de los deudores comerciales es la siguiente:

	Al 31/03/2024			Al 31/12/2023		
	Corrientes	No corrientes	Totales	Corrientes	No corrientes	Totales
<u>cuentas por cobrar neto</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudores comerciales:						
Documentos por cobrar	80.934.604	4.140.647	85.075.251	95.488.805	4.315.023	99.803.828
Documentos protestados y en cobranza judicial	3.951.058	-	3.951.058	4.111.464	-	4.111.464
Subtotales deudores comerciales	<u>84.885.662</u>	<u>4.140.647</u>	<u>89.026.309</u>	<u>99.600.269</u>	<u>4.315.023</u>	<u>103.915.292</u>
Deterioro por deudores incobrables	<u>(5.367.001)</u>	<u>(141.211)</u>	<u>(5.508.212)</u>	<u>(5.644.603)</u>	<u>(147.993)</u>	<u>(5.792.596)</u>
Subtotales	<u>79.518.661</u>	<u>3.999.436</u>	<u>83.518.097</u>	<u>93.955.666</u>	<u>4.167.030</u>	<u>98.122.696</u>
Otras cuentas por cobrar:						
Cuentas por cobrar al personal	<u>97.754</u>	<u>-</u>	<u>97.754</u>	<u>115.035</u>	<u>-</u>	<u>115.035</u>
Subtotales	<u>97.754</u>	<u>-</u>	<u>97.754</u>	<u>115.035</u>	<u>-</u>	<u>115.035</u>
Totales	<u>79.616.415</u>	<u>3.999.436</u>	<u>83.615.851</u>	<u>94.070.701</u>	<u>4.167.030</u>	<u>98.237.731</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.1 La composición de los deudores comerciales es la siguiente, (continuación):

Para el caso de los deudores comerciales renegociados, se presume un riesgo diferente, es por esto que la sociedad tiene una matriz segmentada, identificando aquellos documentos prorrogados. Su registro contable se mantiene en las cuentas originales de deudores y la diferenciación o marca se realiza en el aplicativo que las contiene. Respecto a la determinación de la provisión, y producto de la segmentación utilizada por la sociedad, el estado de “prorrogado” tiene por objeto evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio para dichos documentos, individualizados de aquellos documentos vigentes con el objeto que refleje un mayor efecto en la determinación de la probabilidad de incumplimiento (PD), en la cual se considera una ventana de observación de 12 meses.

	31/03/2024				31/12/2023			
	N° Clientes	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	N° Clientes	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos renegociados	15	2.673.523	(14.657)	2.658.866	19	3.830.006	(53.075)	3.776.931

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad cartera prorrogada se encuentra vigente.

7.2 Deudores Comerciales por tramos

Al 31 de marzo de 2024

<u>Tramos</u>	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Al día	74.122.193	(1.261.318)	72.860.875
Morosos	<u>14.904.116</u>	<u>(4.246.894)</u>	<u>10.657.222</u>
Totales	<u>89.026.309</u>	<u>(5.508.212)</u>	<u>83.518.097</u>

Al 31 de diciembre de 2023

	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Al día	87.571.698	(1.354.664)	86.217.034
Morosos	<u>16.343.594</u>	<u>(4.437.932)</u>	<u>11.905.662</u>
Totales	<u>103.915.292</u>	<u>(5.792.596)</u>	<u>98.122.696</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la sociedad no mantiene cartera securitizada.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.2 Deudores comerciales por tramos, (continuación):

Cartera morosa estratificada por tramos:

Los deudores comerciales, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 registran una morosidad de M\$14.904.116 y M\$16.343.594 respectivamente, considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos. A continuación, se presentan los documentos por cobrar morosos estratificados por tramos:

Al 31 de marzo de 2024

<u>Tramos</u>	<u>Deuda</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo Neto</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
1 – 30 días	7.573.221	(274.589)	7.298.632
31- 60 días	2.067.290	(243.565)	1.823.725
61 - 90 días	631.761	(159.819)	471.942
91 - 120 días	384.527	(165.740)	218.787
121 días y más	4.247.317	(3.403.181)	844.136
Totales	<u>14.904.116</u>	<u>(4.246.894)</u>	<u>10.657.222</u>

Al 31 de diciembre de 2023

<u>Tramos</u>	<u>Factoring Chile</u>		
	<u>Deuda</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>Neto</u>
			<u>M\$</u>
1 – 30 días	8.901.911	(304.171)	8.597.740
31- 60 días	1.767.111	(201.009)	1.566.102
61 - 90 días	811.130	(202.994)	608.136
91 - 120 días	428.349	(223.042)	205.307
>121	4.435.093	(3.506.716)	928.377
Totales	<u>16.343.594</u>	<u>(4.437.932)</u>	<u>11.905.662</u>

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.3 Activos deteriorados

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene activos deteriorados bajo las siguientes condiciones de cobranza:

Al 31 de marzo de 2024	N° Clientes	Cartera no securitizada	Cartera securitizada	Provisión	Saldo neto
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	120	3.841.646	-	(3.154.147)	687.499
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	11	109.412	-	(20.072)	89.340
Total	131	3.951.058	-	(3.174.219)	776.839

Al 31 de diciembre de 2023	N° Clientes	Cartera no securitizada	Cartera securitizada	Provisión	Saldo neto
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	134	3.784.470	-	(3.075.978)	708.492
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	18	326.994	-	(30.784)	296.210
Total	152	4.111.464	-	(3.106.762)	1.004.702

7.4 Deterioro de deudores comerciales

A continuación, se detallan las provisiones correspondientes al periodo terminado al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

<u>Tramos</u>	Etapa I <u>M\$</u>	Etapa II <u>M\$</u>	Etapa III <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Provisión de deterioro al 01/01/2024	2.010.667	207.123	3.574.806	5.792.596
Transferencia a la Etapa I	1.108.673	-	-	1.108.673
Transferencia a la Etapa II	(1.309.543)	1.309.543	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(1.393.580)	1.393.580	-
Subtotales Transferencias	(200.870)	(84.037)	1.393.580	1.108.673
Castigos(b)	-	-	(1.393.057)	(1.393.057)
Provisión de deterioro al 31/03/2024	1.809.797	123.086	3.575.329	5.508.212
Castigos (a)	-	-	45.933	45.933
Efecto por conversión filial	-	-	-	(175.979)
Total gasto	-	-	-	978.627

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.4 Deterioro de deudores comerciales, (continuación)

<u>Tramos</u>	<u>Etapa I</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa II</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa III</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>
Provisión de deterioro al 01/01/2023	1.096.563	98.038	2.690.104	3.884.705
Transferencia a la Etapa I	3.393.149	-	-	3.393.149
Transferencia a la Etapa II	(2.479.045)	2.479.045	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(2.369.960)	2.369.960	-
Subtotales Transferencias	<u>914.104</u>	<u>109.085</u>	<u>2.369.960</u>	<u>3.393.149</u>
Castigos	-	-	(1.485.258)	(1.485.258)
Provisión de deterioro al 31/12/2023	<u>2.010.667</u>	<u>207.123</u>	<u>3.574.806</u>	<u>5.792.596</u>
Castigos (a)	-	-	206.120	206.120
Efecto por conversión filial	-	-	-	(52.843)
Total gasto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.546.426</u>

(a) Corresponde la pérdida crediticia por aquellos clientes castigados que no se encontraba provisionada al momento de su disposición, por lo que afecta resultado directamente.

(b) Corresponde a los castigos del periodo, los cuales ascienden M\$539.418.- junto con una deducción de la provisión por M\$853.639 derivada de una enajenación de cartera.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido por concepto de mayor deterioro de sus activos financieros un monto que asciende a M\$978.627 y M\$3.546.426 respectivamente.

No existen montos pendientes de cobro de activos financieros castigados que se encuentren sujetos a actividades de exigencias de cumplimiento.

La metodología para determinar el reconocimiento y medición de las pérdidas crediticias esperadas utilizada por la sociedad, define la variable binaria “Default” o incumplimiento cuando un cliente, deudor, operación o documento alcanza (o supera) los 120 días de mora o su estado corresponde a una cobranza judicial, debido a que la contraparte incumple en efectuar los pagos contractuales en su vencimiento.

Etapa I, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan menos 90 días de mora.

Etapa II, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan entre 90 y 119 días de mora.

Etapa III, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presenten al menos 120 días de mora, y/o se encuentren en cobranza judicial.

En el caso de la filial Comercial de Valores Leasing SpA, la metodología para determinar el reconocimiento y medición de las pérdidas crediticias esperadas utilizada por la sociedad, define la variable binaria “Default” o incumplimiento cuando contrato alcanza (o supera) los 150 días de mora.

Etapa I, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan menos 60 días de mora.

Etapa II, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan entre 60 y 149 días de mora.

Etapa III, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presenten al menos 150 días de mora, y/o se encuentren en cobranza judicial.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.4 Deterioro de deudores comerciales, (continuación)

Para explicar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas y las razones para dichos cambios, a continuación, se presentan, la apertura de la conciliación entre el saldo inicial y el final de la corrección de valor por pérdidas, los cambios en las pérdidas crediticias esperadas.

	31/03/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial	5.792.596	3.884.705
Constitución	2.523.878	10.915.091
Liberación	(2.268.844)	(7.521.942)
Castigos	(539.418)	(1.485.258)
Saldo Final	<u>5.508.212</u>	<u>5.792.596</u>

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad no presenta cambios significativos en importe en libros bruto de los instrumentos financieros que hayan contribuido a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La naturaleza del negocio y la baja concentración en términos de deudores en cada una de las líneas de negocio, determinan que no existan operaciones de montos significativamente altos que puedan provocar un impacto a la provisión.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

8.1 De acuerdo con el marco normativo, las partes relacionadas comprenden las siguientes entidades e individuos:

- Accionistas con posibilidad de ejercer el control.
- Filial y miembros de filial.
- Partes con un interés en la entidad que les otorga influencia significativa sobre la misma.
- Partes con control conjunto sobre la entidad.
- Asociadas.
- Intereses en negocios conjuntos.
- Personal directivo clave, de la entidad o de su dominante.
- Una entidad que se controla, o se controla de forma conjunta o sobre la que tiene influencia significativa por parte de cualquiera de los individuos descritos en los dos puntos anteriores, son para la que una parte significativa del poder de voto radica, directa o indirectamente, en cualquier individuo descrito en los dos puntos anteriores.

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen los saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

8.2 Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

8.2.1 Cuentas por cobrar

	31/03/2024		31/12/2023	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>	
Recfin SpA.	1.416.346	-	6.907	-
Inversiones Nevada S.A.	339.000	-	-	-
Soluciones Gastronómicas SpA.	-	-	350	-
Total	<u>1.755.346</u>	<u>-</u>	<u>7.257</u>	<u>-</u>

8.2.2 Cuentas por pagar

	31/03/2024		31/12/2023	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Recfin Spa	6.428	-	34.409	-
Coval Inversiones SpA	4.049	-	-	-
Total	<u>10.477</u>	<u>-</u>	<u>34.409</u>	<u>-</u>

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

8.3 Transacciones significativas entre partes relacionadas PRENDIENTE

Durante los períodos al 31 de marzo de 2024 y 2023, se presentan las siguientes transacciones efectuadas con entidades relacionadas y su efecto en resultado:

ROL	Sociedad	País Origen	Naturaleza de relación	Tipo de transacción	Monto		Abono (cargo) en resultados	
					31/03/2024 M\$	31/03/2023 M\$	31/03/2024 M\$	31/03/2023 M\$
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Préstamo recibido	17.000.000	17.900.000	-	-
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago préstamo recibido	17.252.960	6.041.296	252.960	282.142
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Asesoría profesional	-	53.710	-	7.939
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago asesoría profesional	-	60.132	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Préstamo otorgado	339.000	339.000	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Perú	Accionista	Pago comisión	-	19.253	-	-
76547534-1	Soluciones Gastronómicas SpA	Chile	Accionista común	Pago venta de equipos	350	-	-	-
76547534-1	Soluciones Gastronómicas SpA	Chile	Accionista común	Pago operaciones	-	13.576	-	(1.136)
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Traspaso	-	56.699	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Venta de cartera	1.283.279	-	25.103	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Servicios otorgados	3.035	4.525	2.550	3.802
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago servicios otorgados	-	4.525	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Préstamos otorgados	125.993	94.690	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago préstamos otorgados	85.000	94.690	-	-
76028061-5	Comercial de Valores Inmobiliaria S.A.	Chile	Accionista común	Pago de arriendos	77.233	69.666	20.611	21.982
76028061-5	Comercial de Valores Inmobiliaria S.A.	Chile	Accionista común	Gastos comunes	1.515	756	-	-
76080763-K	IV Centenario Gestión SpA	Chile	Accionista común	Préstamo recibido	-	1.004.573	-	-
76080763-K	IV Centenario Gestión SpA	Chile	Accionista común	Pago Préstamo recibido	-	-	-	1.633
76105050-8	Salud y Vida S.A.	Chile	Accionista común	Pago de préstamo otorgado	350	-	-	-

La tasa promedio ponderada de los préstamos entre entidades relacionadas 0,93% y 0,82% al 31 de marzo de 2024 y 2023 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen provisiones de cobro dudoso sobre saldos con entidades relaciona.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

8.4 Alta administración

En los periodos cubiertos por estos estados financieros consolidados intermedios, no existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y los miembros de la Alta Administración, distintos a los relativos a remuneraciones. Tampoco se efectuaron transacciones entre la Sociedad y miembros de la Alta Administración.

8.5 Remuneración de directorio

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los miembros del Directorio de la Sociedad han recibido asignaciones correspondientes a dietas por un total de M\$37.731 y M\$15.666, respectivamente.

8.6 Compensaciones del personal clave de la Gerencia

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad reconoció beneficios a corto plazo correspondientes al personal clave por un monto que asciende a M\$ 63.000 y M\$ 202.462, respectivamente (Nota 17).

Durante los periodos 2024 y 2023 la remuneración de los principales ejecutivos ascendió a la suma de M\$236.260 y M\$ 238.774 respectivamente.

La Sociedad no mantiene compensación de personal clave en beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo que revelar.

NOTA 9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el rubro de otros activos no financieros la Sociedad presenta el siguiente detalle:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Acciones Club La Unión	-	11.698	-	11.698
Garantías otorgadas	-	17.206	-	16.591
Gastos anticipados	27.845	24.022	26.599	21.606
Otros	33.531	12.798	3.503	-
Total	<u>61.376</u>	<u>65.724</u>	<u>30.102</u>	<u>49.895</u>

NOTA 10 ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN
CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos.

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos por dación en pago (10.1)	750.541	882.992
Total	<u>750.541</u>	<u>882.992</u>

10.1 A continuación, se presenta el detalle de los activos recibidos en dación en pago, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Vehículos	61.244	36.059
Vehículos pesados	187.300	194.854
Inmuebles y terrenos	428.201	568.745
Otros	73.796	83.334
	<u>750.541</u>	<u>882.992</u>

10.2 El movimiento de los activos no corrientes clasificados para la venta, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Vehículos	Vehículos pesados	Inmuebles y terrenos	Otros	Totales
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2024	36.059	194.854	568.745	83.334	882.992
Adiciones	25.185	47.396	-	-	72.581
Enajenaciones	-	(54.950)	(140.544)	(9.538)	(205.032)
Saldos neto al 31/03/2024	<u>61.244</u>	<u>187.300</u>	<u>428.201</u>	<u>73.796</u>	<u>750.541</u>

	Vehículos	Vehículos pesados	Inmuebles y terrenos	Otros	Totales
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2023	14.066	83.334	798.458	57.400	953.258
Adiciones	147.838	307.987	105.218	40.378	601.421
Enajenaciones	(125.845)	(196.467)	(334.931)	(14.444)	(671.687)
Saldos neto al 31/12/2023	<u>36.059</u>	<u>194.854</u>	<u>568.745</u>	<u>83.334</u>	<u>882.992</u>

NOTA 11 INVERSIONES E INFORMACIONES SOBRE INVERSIONES EN FILIALES Y ASOCIADAS

11.1 Información financiera resumida de filiales

A continuación, se presenta la información financiera resumida de las filiales que consolidan al cierre de los respectivos periodos, antes de la eliminación de las transacciones intercompañías:

Al 31/03/2024

<u>Filiales</u>	<u>País</u>	<u>Moneda Funcional</u>	<u>% Participación</u>	<u>Activos</u>			<u>Pasivos (Patrimonio)</u>			<u>Ingresos Ordinarios</u>	<u>Resultado (Neto)</u>
				<u>Corrientes</u>	<u>No</u>		<u>Corrientes</u>	<u>No</u>			
					<u>Corrientes</u>	<u>Corrientes</u>		<u>Total</u>	<u>Corrientes (Patrimonio)</u>		
				<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	252.194	974.557	1.226.751	997.959	228.792	1.226.751	365.702	(160.946)
Comercial de Valores Leasing SpA	Chile	Peso	100%	6.887.300	4.352.698	11.239.998	4.128.593	7.111.405	11.239.998	368.856	7.693
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	13.342.434	551.985	13.894.419	11.880.059	2.014.360	13.894.419	599.981	51.448

Al 31/12/2023

<u>Filiales</u>	<u>País</u>	<u>Moneda Funcional</u>	<u>% Participación</u>	<u>Activos</u>			<u>Pasivos (Patrimonio)</u>			<u>Ingresos Ordinarios</u>	<u>Resultado (Neto)</u>
				<u>Corrientes</u>	<u>No</u>		<u>Corrientes</u>	<u>No</u>			
					<u>Corrientes</u>	<u>Corrientes</u>		<u>Total</u>	<u>Corrientes (Patrimonio)</u>		
				<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	692.577	968.897	1.661.474	1.248.145	413.329	1.661.474	1.626.727	(452.994)
Comercial de Valores Leasing SpA	Chile	Peso	100%	6.602.695	4.521.413	11.124.108	4.317.176	6.806.932	11.124.108	1.603.082	549.664
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	11.361.102	508.218	11.869.320	10.108.012	1.761.308	11.869.320	1.556.015	(193.733)

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

12.1 Propiedades, planta y equipos por clases

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
a) Composición activo fijo bruto		
Equipos computacionales	115.879	109.750
Muebles y útiles	729.439	741.043
Otros	2.307	2.065
Total propiedades planta y equipos	<u>847.625</u>	<u>852.858</u>
Composición depreciación acumulada y deterioro del valor		
b) propiedades planta y equipos total		
Equipos computacionales	95.133	90.040
Muebles y útiles	335.341	327.780
Otros	556	446
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>431.030</u>	<u>418.266</u>
c) Composición activo fijo neto		
Propiedades planta y equipos neto:		
Equipos computacionales neto	20.746	19.710
Muebles y útiles neto	394.098	413.263
Otros	1.751	1.619
Total propiedades planta y equipos neto	<u>416.595</u>	<u>434.592</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones de titularidad o garantías en cumplimiento de obligaciones que afecten los activos clasificados como Propiedades, plantas y equipos, así como tampoco existen compromisos por adquisiciones de bienes contenidos en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)

12.2 Los movimientos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipos son los siguientes:

	Equipos Computacionales neto <u>M\$</u>	Muebles y útiles neto <u>M\$</u>	Obras en curso <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2024	19.710	413.263	-	1.619	434.592
Adiciones	3.123	369	-	-	3.492
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	1.464	1.519	-	187	3.170
Gasto por depreciación	(3.551)	(21.053)	-	(55)	(24.659)
Saldos neto al 31/03/2024	<u>20.746</u>	<u>394.098</u>	<u>-</u>	<u>1.751</u>	<u>416.595</u>

	Equipos Computaciona les neto <u>M\$</u>	Muebles y útiles, neto <u>M\$</u>	Obras en curso <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2023	19.148	403.276	52.657	1.728	476.809
Adiciones	-	39.309	-	-	39.309
Traspasos	10.539	52.657	(52.657)	-	10.539
Bajas	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	692	709	-	87	1.488
Gasto por depreciación	(10.669)	(82.688)	-	(196)	(93.553)
Saldos neto al 31/12/2023	<u>19.710</u>	<u>413.263</u>	<u>-</u>	<u>1.619</u>	<u>434.592</u>

(a) Por conversión de los estados financieros intermedios de filial extranjera.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el cargo a resultados por depreciación de propiedades, planta y equipos se presenta en el rubro gastos de administración en el estado de resultados (Nota 22).

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

13.1 Activos por derecho de uso

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por derecho de uso de arrendamiento:

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
a) Composición activo por derecho de uso		
Arrendamiento inmuebles	2.323.700	2.286.682
Otros activos	115.715	115.715
Total activo por derecho de uso	<u>2.439.415</u>	<u>2.402.397</u>
b) Depreciación acumulada y deterioro del valor activo por derecho de uso		
Arrendamiento inmuebles	1.148.613	1.065.710
Otros activos	97.042	84.449
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>1.245.655</u>	<u>1.150.159</u>
c) Composición activo por derecho de uso, neto		
Arrendamiento inmuebles	1.175.087	1.220.972
Otros activos	18.673	31.266
Total derecho de uso, neto	<u>1.193.760</u>	<u>1.252.238</u>

NOTA 13 **ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS,**
(continuación)

Los movimientos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de las partidas que integran el rubro de activos por derecho de uso son los siguientes:

	Arrendamiento inmuebles <u>M\$</u>	Otros activos <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2024	1.220.972	31.266	1.252.238
Adiciones	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (b)	3.315	-	3.315
Reajustes	9.397	-	9.397
Gasto por depreciación	<u>(58.597)</u>	<u>(12.593)</u>	<u>(71.190)</u>
Saldos neto al 31/03/2024	<u>1.175.087</u>	<u>18.673</u>	<u>1.193.760</u>

	Arrendamiento inmuebles <u>M\$</u>	Otros activos <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2023	1.409.460	48.777	1.458.237
Adiciones	-	25.786	25.786
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	822	-	822
Reajustes	58.995	20	59.015
Gasto por depreciación	<u>(248.305)</u>	<u>(43.317)</u>	<u>(291.622)</u>
Saldo neto al 31/12/2023	<u>1.220.972</u>	<u>31.266</u>	<u>1.252.238</u>

a) Por conversión de los estados financieros de filial extranjera.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha reconocido por concepto de depreciación M\$71.190 y M\$291.622, respectivamente (Nota 22).

La Sociedad, como arrendatario reconoce activos por derecho de uso correspondientes a contratos de arrendamiento de oficinas, con propósito de uso propio en el desarrollo de las actividades de la Sociedad, los cuales se encuentran clasificados como Activo por derecho de uso y a su vez reconoce el pasivo por el arrendamiento respectivo. Contenido en otros activos, son bienes principalmente tecnológicos y un vehículo de transporte de personal.

NOTA 13 **ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS,**
(continuación)

13.2 Pasivos por arrendamiento

Detalle de pasivos por arrendamientos de corto y largo plazo

	31/03/2024		31/12/2023	
	Corrientes	No corriente	Corrientes	No corriente
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pasivos por arrendamientos	236.065	1.099.182	228.987	1.147.993
Total pasivos por arrendamientos	<u>236.065</u>	<u>1.099.182</u>	<u>228.987</u>	<u>1.147.993</u>

Detalle de obligaciones futuras por pasivos por arrendamientos

	31/03/2024					
	Vencimiento menos 90 días	Vencimiento más de 90 días a 1 año	Total corrientes al 31/03/2024	Vencimiento 1 a 3 años	Vencimiento 3 a 5 años	Total no corrientes al 31/03/2024
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sucursales	57.637	178.428	236.065	506.453	592.729	1.099.182
Total pasivos por arrendamiento	<u>57.637</u>	<u>178.428</u>	<u>236.065</u>	<u>506.453</u>	<u>592.729</u>	<u>1.099.182</u>

	31/12/2023					
	Vencimiento menos 90 días	Vencimiento más de 90 días a 1 año	Total corrientes al 31/12/2023	Vencimiento 1 a 3 años	Vencimiento 3 a 5 años	Total no corrientes al 31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sucursales	55.944	173.043	228.987	496.761	651.232	1.147.993
Total pasivos por arrendamiento	<u>55.944</u>	<u>173.043</u>	<u>228.987</u>	<u>496.761</u>	<u>651.232</u>	<u>1.147.993</u>

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$20.611 y M\$23.193, respectivamente.

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presenta en este rubro lo siguiente:

14.1 Activos por impuestos corrientes

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Impuesto único	(818)	(2.875)
Impuesto segunda categoría	(303)	(6.863)
Crédito de capacitación	2.300	2.300
Pagos provisionales mensuales	9.873	41.112
Otros impuestos	89.887	77.438
Impuesto AT ejercicio anterior	332.013	290.273
Remanente	16.612	990
Activo por impuestos corrientes	<u>449.564</u>	<u>402.375</u>

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por impuesto a la renta	-	(1.698.053)
Impuesto único	(14.698)	(15.204)
Impuesto 10,75% segunda categoría	(2.851)	(2.442)
Crédito de capacitación	2.779	2.779
Pagos provisionales mensuales	318.510	1.207.868
Impuesto AT ejercicio anterior	(456.197)	-
Pasivo por impuestos corrientes	<u>(152.457)</u>	<u>(505.052)</u>

14.3 Impuestos diferidos

a) Activos netos por impuestos diferidos

	31/03/2024		31/12/2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión para vacaciones	86.802	-	96.310	-
Provisión de riesgo de cartera	1.332.046	-	1.429.555	-
Pérdida tributaria	212.461	-	173.029	-
Intangibles	-	213.352	-	222.276
Derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	31.984	-	32.260	-
Propiedad, planta y equipos	4.634	-	3.083	-
Sub Total	<u>1.667.927</u>	<u>213.352</u>	<u>1.734.237</u>	<u>222.276</u>
Total	<u><u>1.454.575</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.511.961</u></u>	<u><u>-</u></u>

b) Pasivos netos por impuestos diferidos

	31/03/2024		31/12/2023	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión para vacaciones	6.378	-	7.904	-
Provisión de riesgo de cartera	-	781.456	-	764.770
Pérdida tributaria	595.836	-	565.604	-
Intangibles	-	-	-	-
Derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	12.578	-	12.341	-
Propiedad, planta y equipos	13.473	-	14.080	-
Sub Total	<u>628.265</u>	<u>781.456</u>	<u>599.929</u>	<u>764.770</u>
Total	<u><u>628.265</u></u>	<u><u>153.191</u></u>	<u><u>599.929</u></u>	<u><u>164.841</u></u>

c) Activo por impuestos diferidos consolidados netos

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	1.347.120	692.719
(Decremento) incremento en activos por impuestos diferidos	<u>(45.736)</u>	<u>654.401</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo final	<u><u>1.301.384</u></u>	<u><u>1.347.120</u></u>

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

14.4 Conciliación de impuesto a la renta

	Tasa de Impuesto %	Monto 31/03/2024 M\$	Tasa de Impuesto %	Monto 31/03/2023 M\$
Utilidad antes de impuestos	-	684.329	-	1.484.256
Filial con pérdida tributaria				
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	(184.769)	27,0	(400.749)
Factores que afectan el gasto fiscal del periodo:				
Agregados o (deducciones) a la renta líquida	(20,7)	141.814	(4,5)	67.178
Tasa efectiva y beneficio por impuesto a la renta	6,3	(42.955)	22,5	(333.571)
Desglose gasto corriente/diferido:				
Impuesto a las ganancias tasa legal	6,3	(42.955)	22,47	(333.571)
Factores que afectan el gasto fiscal del periodo:				
Efecto por impuestos diferidos del periodo:	6,7	(45.736)	(7,7)	113.675
Tasa efectiva y gastos por impuesto a la renta	12,96	(88.691)	14,82	(219.896)

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del rubro, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	Software	Proyectos en curso	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Importe bruto 01/01/2024	1.440.404	30.436	1.470.840
Adiciones	-	100.363	100.363
Traspasos	121.814	(121.814)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	8.391	-	8.391
Sub total al 31/03/2024	<u>1.570.609</u>	<u>8.985</u>	<u>1.579.594</u>
Menos:			
Amortización inicial (-)	(582.522)	-	(582.522)
Amortización del período (-)	(135.335)	-	(135.335)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	(935)	-	(935)
Amortización acumulada (-)	<u>(718.792)</u>	<u>-</u>	<u>(718.792)</u>
Importe neto al 31/03/2024	<u>851.817</u>	<u>8.985</u>	<u>860.802</u>
<u>Descripción</u>	Software	Proyectos en curso	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Importe bruto 01/01/2023	897.973	31.227	929.200
Adiciones	-	537.908	537.908
Traspasos	538.699	(538.699)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	3.732	-	3.732
Sub total al 31/12/2023	<u>1.440.404</u>	<u>30.436</u>	<u>1.470.840</u>
Menos:			
Amortización inicial (-)	(236.726)	-	(236.726)
Amortización del período (-)	(345.415)	-	(345.415)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	(381)	-	(381)
Amortización acumulada (-)	<u>(582.522)</u>	<u>-</u>	<u>(582.522)</u>
Importe neto al 31/12/2023	<u>857.882</u>	<u>30.436</u>	<u>888.318</u>

(a) Por conversión de los estados financieros de filial extranjera.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido por concepto de amortización M\$135.335 y M\$345.415, respectivamente. (Nota 22).

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no existen restricciones de titularidad o garantías en cumplimiento de obligaciones que afecten a los activos clasificados como activos intangibles distintos de la plusvalía. Así como tampoco existen compromisos por adquisiciones de activos.

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro presenta las siguientes obligaciones:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Corriente <u>M\$</u>	No corriente <u>M\$</u>	Corriente <u>M\$</u>	No corriente <u>M\$</u>
Préstamos bancarios	61.203.751	3.096.772	67.814.215	2.774.816
Obligaciones con el público	1.569.986	-	-	-
Otros	2.243.513	-	9.131.247	-
Total	<u>65.017.250</u>	<u>3.096.772</u>	<u>76.945.462</u>	<u>2.774.816</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios

31/03/2024

R.U.T. entidad	Nombre entidad	País entidad	País Institución	Tipo de	Fecha de	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Sobre 3 años	Total no Corriente	
<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>Institución financiera</u>	<u>financiera</u>	<u>Moneda</u>	<u>amortización</u>	<u>venc.</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	04-04-2024	2.018.493	-	-	2.018.493	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	04-04-2024	1.009.247	-	-	1.009.247	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	25-04-2024	1.804.200	-	-	1.804.200	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	25-04-2024	2.004.667	-	-	2.004.667	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	04-04-2024	1.009.555	-	-	1.009.555	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-04-2024	2.008.387	-	-	2.008.387	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	25-04-2024	1.009.399	-	-	1.009.399	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	16-05-2024	1.004.167	-	-	1.004.167	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	16-05-2024	1.004.167	-	-	1.004.167	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	04-04-2024	1.511.262	-	-	1.511.262	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	05-04-2024	2.371.432	-	-	2.371.432	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	05-04-2024	2.068.696	-	-	2.068.696	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	11-04-2024	2.011.786	-	-	2.011.786	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	18-04-2024	2.008.235	-	-	2.008.235	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	26-04-2024	2.270.235	-	-	2.270.235	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	03-05-2024	1.501.075	-	-	1.501.075	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	05-04-2024	1.009.659	-	-	1.009.659	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	25-04-2024	1.514.489	-	-	1.514.489	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	02-05-2024	2.001.874	-	-	2.001.874	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	44.506	135.854	-	180.360	316.998
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	20-08-2026	50.653	146.556	-	197.209	276.829
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	31-03-2025	85.772	292.431	-	378.203	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	25-06-2024	51.990	-	-	51.990	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	28-12-2024	69.524	139.704	-	209.228	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	17-06-2025	142.165	422.590	-	564.755	140854
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	24-09-2024	51.247	51.411	-	102.658	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	02-06-2026	34.205	101.974	-	136.179	181.664
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	15-12-2025	70.829	212.792	-	283.621	222.156
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	104.060	104.629	-	208.689	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	18.607	58.164	-	76.771	145.484
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	19-03-2027	29.664	87.931	-	117.595	250.680
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	34.989	109.332	-	144.321	272.610
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	18-08-2026	62.763	186401	-	249.164	377790
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	29-03-2024	21.695	-	-	21.695	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	28-09-2025	79.306	247.040	-	326.346	169.782
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	23-12-2025	13.958	43.670	-	57.628	45.870
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	UF	Mensual	27-04-2027	78.748	230.311	-	309.059	696.055
			Subtotal					32.185.706	2.570.790	-	34.756.496	3.096.772

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

R.U.T. entidad	Nombre entidad	País entidad	País Institución	Tipo de	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Sobre 3 años	Total no Corriente			
<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>Institución financiera</u>	<u>financiera</u>	<u>Moneda</u>	<u>amortización</u>	<u>Fecha de</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
							<u>venc.</u>						
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	983.701	-	983.701	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-04-2024	1.723.720	-	1.723.720	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-04-2024	1.477.474	-	1.477.474	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	2.016.508	-	2.016.508	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	1.721.409	-	1.721.409	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	11-04-2024	2.465.565	-	2.465.565	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	1.967.287	-	1.967.287	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	1.178.789	-	1.178.789	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	25-04-2024	1.384.738	-	1.384.738	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	03-04-2024	398.708	-	398.708	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	03-04-2024	398.708	-	398.708	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	493.196	-	493.196	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	493.196	-	493.196	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	493.196	-	493.196	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	298.504	-	298.504	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	298.508	-	298.508	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-04-2024	298.647	-	298.647	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-04-2024	395.145	-	395.145	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-04-2024	496.957	-	496.957	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	30-04-2024	247.703	-	247.703	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	30-04-2024	247.703	-	247.703	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	15-05-2024	345.756	-	345.756	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	22-05-2024	345.170	-	345.170	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	22-05-2024	246.550	-	246.550	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-04-2024	492.920	-	492.920	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-04-2024	492.920	-	492.920	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-04-2024	394.336	-	394.336	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-04-2024	310.539	-	310.539	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-04-2024	492.920	-	492.920	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	30-05-2024	344.723	-	344.723	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	30-05-2024	344.723	-	344.723	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	02-05-2024	344.722	-	344.722	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	28-06-2024	344.722	-	344.722	-	-	-
			SubTotal					23.979.363	-	23.979.363	-	-	-

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

R.U.T. entidad <u>deudora</u>	Nombre entidad <u>deudora</u>	País entidad <u>deudora</u>	País Institución <u>Institución financiera</u>	País <u>financiera</u>	Moneda	Tipo de <u>amortización</u>	Fecha de <u>venc.</u>	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Sobre 3 años	Total no Corriente
								<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	01-04-2024	133.515	-	133.515	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	01-04-2024	134.442	-	134.442	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-04-2024	79.977	-	79.977	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-04-2024	106.636	-	106.636	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-04-2024	132.592	-	132.592	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-04-2024	132.592	-	132.592	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-04-2024	79.555	-	79.555	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-04-2024	106.074	-	106.074	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	08-05-2024	79.732	-	79.732	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	08-05-2024	79.732	-	79.732	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	29-04-2024	105.919	-	105.919	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	29-04-2024	105.919	-	105.919	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	08-04-2024	105.930	-	105.930	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	02-05-2024	132.351	-	132.351	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	30-05-2024	105.881	-	105.881	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	02-05-2024	105.881	-	105.881	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	30-05-2024	105.881	-	105.881	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	30-05-2024	132.351	-	132.351	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	28-06-2024	132.350	-	132.350	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	28-06-2024	132.350	-	132.350	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	02-05-2024	105.881	-	105.881	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	30-05-2024	132.351	-	132.351	-	-	-
	Subtotal							2.467.892	-	2.467.892	-	-	-
	Total							58.632.961	2.570.790	61.203.751	3.096.772	-	3.096.772

<u>Moneda</u>	<u>País</u>	<u>31/03/2024</u>
CLP / \$	Chile	8,68%
USD	Chile	7,16%
USD	Perú	8,29%
UF	Chile	5,26%
Sol	Perú	8,71%

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	BCI	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	3.022.426	-	3.022.426	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	BCI	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.003.312	-	1.003.312	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	552.567	-	552.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	400.567	-	400.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	2.005.667	-	2.005.667	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.002.833	-	1.002.833	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.808.670	-	1.808.670	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	2.009.633	-	2.009.633	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.004.817	-	1.004.817	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	501.716	-	501.716	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.005.852	-	1.005.852	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.795	-	1.507.795	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.001.324	-	1.001.324	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	1.003.309	-	1.003.309	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	1.003.309	-	1.003.309	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	2.719.008	-	2.719.008	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.875	-	1.507.875	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.875	-	1.507.875	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	1.505.142	-	1.505.142	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	400.567	-	400.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	1.505.141	-	1.505.141	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	08-02-2024	2.005.666	-	2.005.666	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.654.933	-	1.654.933	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	12-01-2024	1.052.825	-	1.052.825	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	12-01-2024	601.614	-	601.614	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	17-01-2024	2.011.526	-	2.011.526	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	20-08-2026	50.588	147.878	198.466	323.011	-	323.011
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	31-03-2025	57.443	287.377	344.820	87.103	-	87.103
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	25-06-2024	51.603	51.644	103.247	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	28-12-2024	68.935	207.837	276.772	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	17-06-2025	141.530	419.125	560.655	279.408	-	279.408
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	24-09-2024	51.012	101.976	152.988	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	44.244	134.740	178.984	359.311	-	359.311
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	02-06-2026	33.724	99.483	133.207	214.445	-	214.445
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	15-12-2025	69.941	207.834	277.775	291.836	-	291.836
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	103.257	207.214	310.471	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	18.315	56.873	75.188	163.812	-	163.812
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	18-08-2026	62.118	181.868	243.986	437.343	-	437.343
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	29-03-2024	64.467	-	64.467	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	28-09-2025	77.833	241.266	319.099	251.325	-	251.325
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	23-12-2025	14.342	42.582	56.924	60.179	-	60.179
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	34.682	106.914	141.596	307.043	-	307.043
	Subtotal							36.250.003	2.494.611	38.744.614	2.774.816	-	2.774.816

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	País Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90	Total Corriente M\$	Más de 1 año	Sobre 3 años	Total no
									días a 1 año M\$		a 3 años M\$	M\$	Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	748.281	-	748.281	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	880.330	-	880.330	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	1.807.386	-	1.807.386	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.540.505	-	1.540.505	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	852.119	-	852.119	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2024	1.538.158	-	1.538.158	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2024	1.318.421	-	1.318.421	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	12-01-2024	441.298	-	441.298	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	17-01-2024	2.206.490	-	2.206.490	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	970.856	-	970.856	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.763.163	-	1.763.163	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	527.528	-	527.528	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.056.267	-	1.056.267	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	952.768	-	952.768	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.054.725	-	1.054.725	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	333.996	-	333.996	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.230.513	-	1.230.513	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	177.143	-	177.143	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	31-01-2024	354.004	-	354.004	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	31-01-2024	354.004	-	354.004	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	882.244	-	882.244	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	2.374	-	2.374	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-01-2024	441.645	-	441.645	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-01-2024	441.645	-	441.645	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	19-01-2024	445.345	-	445.345	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	19-01-2024	445.345	-	445.345	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18-01-2024	278.320	-	278.320	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18-01-2024	353.480	-	353.480	-	-	-
			SubTotal					27.378.696	-	27.378.696	-	-	-

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad	Nombre entidad	País entidad	País Institución	Tipo de	Fecha de	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Sobre 3 años	Total no Corriente	
<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>deudora</u>	<u>Institución financiera</u>	<u>financiera</u>	<u>Moneda</u>	<u>amortización</u>	<u>venc.</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.664	-	95.664	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	119.580	-	119.580	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.664	-	95.664	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.190	-	95.190	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.393	-	71.393	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.393	-	71.393	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco internacional del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	71.514	-	71.514	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	71.091	-	71.091	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	118.837	-	118.837	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.417	-	71.417	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.417	-	71.417	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.070	-	95.070	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-
	Subtotal							1.690.905	-	1.690.905	-	-
	Total							65.319.604	2.494.611	67.814.215	2.774.816	2.774.816

<u>Moneda</u>	<u>País</u>	<u>31/12/2023</u>
CLP / \$	Chile	10,72%
USD	Chile	7,51%
USD	Perú	8,29%
UF	Chile	4,99%
Sol	Perú	9,72%

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.2 Obligaciones con el público

Corresponde a la emisión de Efectos de Comercio que se encuentran colocados en Chile, con cargo a la Línea N°131, registradas en la Comisión para el Mercado Financiero, cuyo monto máximo es de UF366.892,23.

Al 31 de marzo de 2024

<u>RUT entidad deudores</u>	<u>Nombre entidad deudora</u>	<u>País</u>	<u>Colocación</u>	<u>Serie N°</u>	<u>Unidad de Reajuste</u>	<u>Tasa Nominal</u>	<u>Fecha de colocación</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Más de 90 días a 1 año</u>	<u>Total</u>
									<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Nacional	A62	Pesos	9,04%	13-03-2024	19-06-2024	1.569.986	-	-	1.569.986
									<u>1.569.986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.569.986</u>

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no mantiene Obligaciones con el público.

16.3 Otros

El concepto otros corresponden al financiamiento a través de Fondos de Inversión, los cuales se obtienen mediante la cesión de facturas en cartera a una tasa de descuento. Estas facturas se ceden con responsabilidad, lo que implica que permanecen registradas en el activo de la sociedad, al igual que la pérdida crediticia esperada por deterioro.

Al 31 de marzo de 2024 se informan las siguientes obligaciones:

<u>R.U.T. entidad deudora</u>	<u>Nombre entidad deudora</u>	<u>País entidad deudora</u>	<u>País Institución financiera</u>	<u>Tipo de amortización</u>	<u>Fecha de venc.</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Más de 90 días a 1 año</u>	<u>Total Corriente</u>	<u>Más de 1 año a 3 años</u>	<u>Sobre 3 años</u>	<u>Total no Corriente</u>	
			<u>Institución financiera</u>	<u>Moneda</u>		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Toesca S.A. Administradora General de Fondos	Chile	CLP	Al vencimiento	15-05-2024	2.243.513	-	2.243.513	-	-
								<u>2.243.513</u>	<u>-</u>	<u>2.243.513</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2023 se informan las siguientes obligaciones:

<u>R.U.T. entidad deudora</u>	<u>Nombre entidad deudora</u>	<u>País entidad deudora</u>	<u>País Institución financiera</u>	<u>Tipo de amortización</u>	<u>Fecha de venc.</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Más de 90 días a 1 año</u>	<u>Total Corriente</u>	<u>Más de 1 año a 3 años</u>	<u>Sobre 3 años</u>	<u>Total no Corriente</u>
			<u>Institución financiera</u>	<u>Moneda</u>		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Toesca S.A. Administradora General de Fondos	Chile	CLP	Al vencimiento	20-02-2024	5.593.683	-	5.593.683	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Toesca S.A. Administradora General de Fondos	Chile	CLP	Al vencimiento	20-02-2024	3.537.564	-	3.537.564	-
								<u>9.131.247</u>	<u>-</u>	<u>9.131.247</u>	<u>-</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.4 Conciliación actividades de financiación

La composición de los movimientos de pasivos financieros corrientes y no corrientes, derivados de actividades de financiación es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2024

	31/12/2023	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			30/03/2024
		Cobros	Pagos	Diferencia de cambio	Intereses devengados	Otros movimientos (1)(2)	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Préstamos bancarios	70.589.031	25.044.636	(35.929.100)	2.293.779	1.251.061	1.053.318	64.302.725
Obligaciones con el público	-	1.563.233	-	-	6.753	-	1.569.986
Pasivos por arrendamiento	1.376.980	-	(77.233)	10.422	20.611	4.466	1.335.247
Préstamos de empresas relacionadas	-	17.000.000	(17.252.960)	-	252.960	10.477	10.477
Otros	9.131.247	2.241.894	(4.993.601)	-	63.292	(4.199.319)	2.243.513
Total	81.097.258	45.849.763	(58.252.894)	2.304.201	1.594.677	(3.131.058)	69.461.948

Al 31 de diciembre de 2023

Conciliación actividades de financiación	31/12/2022	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			31/12/2023
		Cobros	Pagos	Diferencia de cambio	Intereses devengados	Otros movimientos (1)(2)	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Préstamos bancarios	70.797.966	92.557.363	(100.620.051)	1.175.788	6.077.748	600.217	70.589.031
Obligaciones con el público	3.438.250	5.224.065	(8.900.000)	-	237.685	-	-
Obligaciones por arrendamiento	1.544.892	-	(324.152)	63.127	88.749	4.364	1.376.980
Préstamos de empresas relacionadas	2.945.658	49.900.000	(54.317.026)	-	1.471.368	-	-
Otros	-	16.852.244	(3.240.794)	-	106.607	(4.586.810)	9.131.247
Dividendos	-	-	(1.499.439)	-	-	-	(1.499.439)
Total	78.726.766	164.533.672	(168.901.463)	1.238.915	7.982.157	(3.982.229)	79.597.819

(1) Por conversión de los estados financieros intermedios de subsidiarias extranjeras.

(2) Por pago de documentos transados con fondos de inversión, los cuales fueron cancelados directamente por el deudor al fondo de inversión.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Acreeedores comerciales:		
Cuentas a favor de clientes (a)	1.153.340	1.877.000
Proveedores (b)	488.815	747.290
Otras cuentas por pagar:		
Excedentes por pagar (c)	291.962	264.084
Retenciones previsionales	79.090	82.260
Provisión seguro UF (d)	285.977	220.565
Provisión bono gerencia	63.000	202.462
IVA débito fiscal	29.781	48.852
Total	<u>2.391.965</u>	<u>3.442.513</u>

Los principales conceptos asociados a las cuentas que componen esta partida son las siguientes:

- (a) Cuentas a favor de clientes: Saldos netos que están a favor de los clientes producto de depósitos de clientes y/o deudores en proceso de aplicación y que a la fecha de cierre de balance no estarían formalmente identificados y cuya liquidación se regularizaría en su mayor parte durante los primeros días del mes siguiente.
- (b) Proveedores: Corresponden a pagos por realizar a proveedores que entregan servicios. La Sociedad no tiene proveedores con plazo vencido y no existen obligaciones sujetas a tasas de interés o cláusulas de reajustabilidad. Las obligaciones son canceladas en un plazo promedio de 30 días, a excepción de contratos que sean convenidos a plazos específicos.

A continuación, se da a conocer un resumen al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

31 de marzo de 2024

Tipo de Proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios e insumos menores	59.265						59.265	30
Soporte Sistemas de información	339.809						339.809	30
Otros	89.741						89.741	30
Total	488.815						488.815	

31 de diciembre de 2023

Tipo de Proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios e insumos menores	23.820						23.820	30
Soporte Sistemas de información	558.523	-	-	-	-	-	558.523	30
Otros	164.947	-	-	-	-	-	164.947	30
Total	747.290	-	-	-	-	-	747.290	

NOTA 19 PATRIMONIO, (continuación)

19.2 Propiedad accionaria

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la distribución de accionistas de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>31/03/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u>
Inversiones Nevada S.A.	16.122.997	100	16.122.997	100
Total	16.122.997	100	16.122.997	100

19.3 Política de dividendos

- De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.
Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados.
- Con fecha 30 de marzo de 2023, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda ratificar los dividendos provisorios del año 2022 por la suma de M\$1.353.920.- como dividendos definitivos.
- Con fecha 06 de diciembre de 2023, se celebró una Junta extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó distribuir un dividendo provisorio por la suma de M\$1.499.439.- con cargo a las utilidades líquidas que arroje el presente periodo, en un plazo a más tardar de 30 días corridos, en dinero efectivo por medio de cheque, vale vista y/o transferencia bancaria.
- Con fecha 30 de abril de 2024, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda ratificar los dividendos provisorios del año 2023 por la suma de M\$1.499.439.- como dividendos definitivos.

19.4 Otras reservas

- Las otras reservas se encuentran compuestas por:
 - Reservas de conversión: este monto representa el efecto (utilidad/pérdida) por conversión de filiales con moneda distinta al peso chileno.
 - Otras reservas varias: corresponde principalmente al saldo por adopción de Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera.

19.5 Información de los objetivos, políticas y los procesos que la sociedad aplica para gestionar capital

- Política de inversiones
 - La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones.
- Administración del capital de trabajo
 - El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado nivel de capital de trabajo que le permita mantener su operación y optimizar su posición financiera.

NOTA 20 GANANCIAS POR ACCIÓN

La ganancia básica por acción se calcula dividiendo la utilidad del periodo atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante dicho periodo.

De acuerdo a lo expresado la ganancia básica por acción asciende a:

	31/03/2024	31/03/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	<u>734.155</u>	<u>1.258.810</u>
	<u>Unidades</u>	<u>Unidades</u>
Número de acciones comunes en circulación	<u>16.122.997</u>	<u>16.122.997</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ganancia básica por acción (M\$)	<u>0,05</u>	<u>0,08</u>

Ganancia diluida por acción

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operaciones de potencial efecto diluido que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA

El detalle de los ingresos y costos es el siguiente:

21.1 Ingres de actividades ordinarias

	31/03/2024	31/03/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Diferencias de precio	3.878.936	4.226.096
Intereses Leasing	339.195	385.414
Intereses ganados	894.100	1.143.446
Recuperación de gastos	23.692	25.843
Comisiones ganadas	365.770	350.425
Comisión bróker	54.465	58.041
Totales	<u>5.556.158</u>	<u>6.189.265</u>

21.2 Costos de ventas

	31/03/2024	31/03/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Intereses bancarios	1.575.885	1.905.724
Gastos legales	47.231	42.800
Cobros bancarios	39.650	28.421
Información comercial	47.025	42.620
Totales	<u>1.709.791</u>	<u>2.019.565</u>

NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos y costos es el siguiente:

	31/03/2024	31/03/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Gasto por remuneraciones (a)	1.452.739	1.159.328
Honorarios por dieta	37.731	15.666
Honorarios y asesorías	71.861	139.814
Arriendos (*)	35.223	22.522
Gastos de viaje	29.452	35.577
Patentes	32.444	21.456
Otros gastos de administración	205.065	183.137
Depreciación y amortización	231.184	160.688
Gastos generales	63.670	70.255
Suscripciones	5.120	3.578
Gastos computacionales	<u>230.345</u>	<u>173.865</u>
Totales	<u><u>2.394.834</u></u>	<u><u>1.985.886</u></u>

(*) Se presentan en este rubro los arrendamientos de oficinas comerciales de bajo valor, corto plazo (menores a 12 meses) y pagos variables, que no fueron considerados bajo NIIF 16, están asociados directamente al giro del negocio. (ver Nota 2.3.2 letra q)

a) El detalle del gasto por remuneraciones a los empleados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es el siguiente:

	31/03/2024	31/03/2023
	M\$	M\$
Sueldos	885.781	760.775
Bonificaciones y gratificaciones	158.579	132.083
Indemnizaciones	93.060	38.218
Aportes y seguros	126.595	97.210
Vacaciones	(4.908)	(30.453)
Aguinaldo	8.345	7.801
Otras remuneraciones	<u>185.287</u>	<u>153.694</u>
Totales	<u><u>1.452.739</u></u>	<u><u>1.159.328</u></u>

NOTA 23 OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN

El detalle de otros ingresos por función es el siguiente:

	31/03/2024 M\$	31/03/2023 M\$
Castigos financieros (a)	-	12.121
Otros	733	1.643
Totales	<u>733</u>	<u>13.764</u>

- (a) Otros ingresos por castigo, corresponde a cancelaciones de deudores comerciales castigados en periodos anteriores de acuerdo a la política de la sociedad (nota 2.3.2 letra g) y los cuales no se encuentran sujetos a actividades de exigencias de cumplimiento.

NOTA 24 INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, este rubro presenta ingresos por concepto de intereses devengados por Fondos Mutuos por M\$158.500 y M\$116.179, respectivamente.

NOTA 25 DIFERENCIA DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDAD DE REAJUSTE

25.1 Diferencia de cambio

	Moneda	31/03/2024 M\$	31/03/2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(1.390.183)	1.461.995
Deudores comerciales	USD	843.992	(2.385.515)
Otros pasivos financieros	USD	607.735	926.175
Otros	USD	-	180
Totales		<u>61.544</u>	<u>2.835</u>

25.2 Resultado por unidad de reajuste

	Moneda	31/03/2024 M\$	31/03/2023 M\$
Deudores comerciales	UF	85.758	37.789
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	UF	(48.147)	20.050
Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	UF	(1.269)	(1.741)
Otros	UF	66	4.934
Totales		<u>36.408</u>	<u>61.032</u>

NOTA 26 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

El detalle por moneda de los activos y pasivos es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2024

Activos	UF	USD	PEN	CLP	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	4.639.947	2.331.186	3.445.718	10.416.851
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11.059.211	26.501.369	760.291	45.294.980	83.615.851
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	1.755.346	1.755.346
Activos por impuestos	-	-	93.189	356.375	449.564
Otros activos no financieros	-	12.798	11.441	102.861	127.100
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	31.465	385.130	416.595
Activos por derecho de uso, neto	1.163.958	-	29.802	-	1.193.760
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	70.609	790.193	860.802
Activos por impuestos diferidos	-	-	397.453	1.057.122	1.454.575
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	750.541	750.541
Total Activos	12.223.169	31.154.114	3.725.436	53.938.266	101.040.985

Pasivos	UF	USD	PEN	CLP	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros pasivos financieros (a)	6.712.243	23.979.363	2.467.892	34.954.524	68.114.022
Pasivos por arrendamientos (a)	1.296.765	38.482	-	-	1.335.247
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (a)	260.377	54.129	166.470	1.910.989	2.391.965
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	67.701	274.028	341.729
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (a)	-	-	-	10.477	10.477
Pasivos por impuestos	-	-	-	152.457	152.457
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	153.191	153.191
Total Pasivos	8.269.385	24.071.974	2.702.063	37.455.666	72.499.088

(a) Pasivo	UF	USD	PEN	CLP	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros pasivos financieros	6.712.243	23.979.363	2.467.892	34.954.524	68.114.022
Hasta 90 días	1.044.681	23.979.363	2.467.892	34.954.524	62.446.460
91 a 1 año	2.570.790	-	-	-	2.570.790
Más 1 año a 3 años	3.096.772	-	-	-	3.096.772
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	1.296.476	38.770	-	-	1.335.246
Hasta 90 días	53.939	3.698	-	-	57.637
91 a 1 año	166.747	11.680	-	-	178.427
Más 1 año a 3 años	483.061	23.392	-	-	506.453
Más de 3 años a 5	544.510	-	-	-	544.510
Más 5 años	48.219	-	-	-	48.219
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	260.377	54.129	166.470	1.910.989	2.391.965
Hasta 90 días	260.377	54.129	166.470	1.910.989	2.391.965
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	10.477	10.477
Hasta 90 días	-	-	-	10.477	10.477
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Total	8.269.096	24.072.262	2.634.362	36.875.990	71.851.710

NOTA 26 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

Activos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	2.111.037	255.803	7.179.401	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.480.359	25.153.754	3.446.360	60.157.258	98.237.731
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	7.257	7.257
Activos por impuestos	-	-	70.384	331.991	402.375
Otros activos no financieros	48.205	542	11.773	19.477	79.997
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	27.492	407.100	434.592
Activos por derecho de uso, neto	1.222.123	-	30.115	-	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	65.075	823.243	888.318
Activos por impuestos diferidos	-	-	376.724	1.135.237	1.511.961
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	882.992	882.992
Total Activos	10.750.687	27.265.333	4.283.726	70.943.956	113.243.702

Pasivo	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros (a)	6.213.461	27.378.696	1.690.905	44.437.216	79.720.278
Pasivos por arrendamientos (a)	1.338.840	38.140	-	-	1.376.980
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (a)	220.565	154.350	25.757	3.041.841	3.442.513
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	67.749	327.416	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (a)	-	-	-	34.409	34.409
Pasivos por impuestos	-	-	-	505.052	505.052
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	164.841	-	164.841
Total Pasivo	7.772.866	27.571.186	1.949.252	48.345.934	85.639.238

(a) Pasivos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros	6.213.461	27.378.696	1.690.905	44.437.216	79.720.278
Hasta 90 días	944.034	27.378.696	1.690.905	44.437.216	74.450.851
91 a 1 año	2.494.609	-	-	-	2.494.609
Más 1 año a 3 años	2.774.818	-	-	-	2.774.819
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	1.338.840	38.140	-	-	1.376.980
Hasta 90 días	52.702	3.242	-	-	55.944
91 a 1 año	162.923	10.120	-	-	173.043
Más 1 año a 3 años	471.983	24.778	-	-	496.761
más de 3 años a 5	532.022	-	-	-	532.022
más 5 años	119.210	-	-	-	119.210
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	220.565	204.259	502.670	3.041.841	3.969.335
Hasta 90 días	220.565	204.259	502.670	3.041.841	3.969.335
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
más 5 años	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	34.059	34.059
Hasta 90 días	-	-	-	34.059	34.059
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
más 5 años	-	-	-	-	-
Total	7.552.301	27.621.095	2.193.575	47.733.681	85.100.652

NOTA 27 MEDIO AMBIENTE

La matriz y filiales, dada la naturaleza de su giro comercial, no se ve involucrada en consideraciones medioambientales en la realización de su objeto social.

NOTA 28 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 29 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias o litigios contra la Matriz y filiales, sin embargo, la Sociedad Matriz mantiene demandas ordinarias correspondientes a acciones judiciales ejercidas en contra de sus clientes morosos por los créditos que ha otorgado en operaciones realizadas dentro de su giro.

Los préstamos bancarios corrientes, que ascienden a M\$61.203.751 y M\$67.814.215 (Nota 16) al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente, no tienen restricciones financieras y/o covenants asociados, así como tampoco presentan garantías directas o indirectas otorgadas a dichas instituciones.

De acuerdo a lo establecido en la Escritura de Declaración de Características de la Línea de Efectos de Comercio, de fecha 13 de septiembre de 2018 (Repertorio N° 63.582 de la Notaria de Santiago), en el contenido de los resguardos a los tenedores de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA se compromete a cumplir con los siguientes covenants, calculados sobre los estados financieros consolidados entregados a la Comisión para el Mercado Financiero:

- a) Mantener en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, un nivel de endeudamiento, no superior a seis veces. El nivel de endeudamiento se entenderá como la razón entre el total de pasivos dividido por patrimonio total.
- b) Mantener, en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, una relación de liquidez superior a una vez. La relación de liquidez se entenderá como la razón entre el Activo Corriente dividido por el Pasivo Corriente.
- c) Mantener, en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, un patrimonio total mínimo de doscientas cincuenta mil Unidades de Fomento.
- d) No emitir Efectos de Comercio con cargo a la línea de tal forma que los vencimientos totales de todos éstos sean superiores a UF 150.000 en siete días hábiles consecutivos.

Los índices de estos covenants al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	<u>Restricciones</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Nivel de Endeudamiento	No superior a seis veces	2,54	3,10
Relación de Liquidez	Superior a una vez	1,37	1,29
Patrimonio	Min. 250.000 UF	UF 769.309	UF 750.338

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se mantienen obligaciones con el público con vencimientos totales superiores a UF150.000 en siete días hábiles consecutivos. (Nota 16.2).

NOTA 30 SANCIONES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Matriz, sus filiales, sus Directores y Gerente General, no han recibido sanciones de ningún organismo o autoridad administrativa, por su desempeño como tales.

NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios (28 de mayo de 2024), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas ni en la situación económica y financiera de la Sociedad adicionales a lo ya mencionado.

RICARDO SCHLIEBENER
Gerente General

JI HUN CHOE
Gerente de Administración y Finanzas